

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2014

HANSAgeldmarkt

HANSAzins

HANSarenta

HANSainternational

HANSasecur

HANSaeuropa

HANSA D&P

HANSAsmart Select E

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung der folgenden
OGAW-Fonds

HANSAgeldmarkt
HANSAzins
HANSArenta
HANSainternational
HANSasecur
HANSAeuropa
HANSA D&P
HANSAsmart Select E

in der Zeit vom 1. Januar 2014 bis 30. Juni 2014.

In diesem Zeitraum erzielten die Fonds folgende Wertentwicklung:

| | | | |
|----------------------------|----------|-----------------------------|----------|
| HANSAgeldmarkt | + 0,14 % | HANSasecur | + 1,19 % |
| HANSAzins | + 0,93 % | HANSAeuropa | + 4,05 % |
| HANSArenta | + 5,12 % | HANSA D&P | + 3,50 % |
| HANSainternational Class A | + 4,83 % | HANSAsmart Select E Class A | + 7,94 % |
| HANSainternational Class I | + 5,08 % | HANSAsmart Select E Class I | + 8,22 % |

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung der Sondervermögen im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in die Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Im Rahmen des nächsten Jahresberichtes erhalten Sie zudem einen umfangreichen Marktbericht. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung.

Für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder bedanken wir uns sehr herzlich.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung:
Nicholas Brinckmann, Dr. Jörg W. Stotz, Dirk Zabel

Hamburg, im Juli 2014

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensaufstellungen der OGAW-Fonds per 30. Juni 2014

| | |
|---------------------------|----|
| HANSAgeldmarkt | 4 |
| HANSAzins | 9 |
| HANSArenta | 14 |
| HANSainternational | 21 |
| HANSAs secur | 29 |
| HANSAAeuropa | 34 |
| HANSA D&P | 40 |
| HANSAsmart Select E | 45 |

| | |
|---|----|
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien | 50 |
|---|----|

HANSAgeldmarkt

Fondsvermögen: EUR 83.513.339,78 (98.090.686,93)

Umlaufende Anteile: Stück 1.660.624 (1.950.124)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|---------------|---------------|---------|
| Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen | | | |
| inländischer Emittenten | 10.996 | 13,17 | (15,78) |
| ausländischer Emittenten | 52.529 | 62,90 | (56,12) |
| Festverzinsliche mit Restlaufzeit unter 1 Jahr | | | |
| inländischer Emittenten | 8.494 | 10,17 | (13,23) |
| ausländischer Emittenten | 0 | 0,00 | (0,00) |
| Nullkuponanleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 4.993 | 5,98 | (5,09) |
| ausländischer Emittenten | 0 | 0,00 | (5,09) |
| Bankguthaben | 6.475 | 7,75 | (4,65) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 62 | 0,07 | (0,08) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -36 | -0,04 | (-0,04) |
| | 83.513 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,601000000 % ABN AMRO Bank EO-FLR-MTN 13/15 | XS0999583676 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 100,060000 | 4.002.400,00 | 4,79 |
| 0,978000000 % Achmea Hypotheekbank EO-FLR-MTN 13/15 | XS0878195667 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,263000 | 3.007.890,00 | 3,60 |
| 0,000000000 % Bayerische Landesbank O-Kup-IS.S.30026 v.04/14 | DE000BLB0UX1 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 99,867000 | 4.993.350,00 | 5,98 |
| 0,758000000 % BPCE S.A. EO-FLR MTN 13/15 | FR0011603422 | | EUR | 4.500 | 0 | 500 | % 100,153000 | 4.506.885,00 | 5,40 |
| 0,623000000 % Citigroup MTN 14/16 | XS1043845103 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 99,923000 | 3.996.920,00 | 4,79 |
| 0,707000000 % Credit Agricole MTN 14/16 | XS1023317966 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 100,171500 | 3.005.145,00 | 3,60 |
| 0,300000000 % Deutsche Hypothekbank MTN-HPF S.392 v.13(14) | DE000DHY3921 | | EUR | 8.500 | 0 | 1.500 | % 99,931400 | 8.494.169,00 | 10,16 |
| 0,197000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. E. 1532 07/14 | DE000DXA0TA6 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 99,902000 | 4.995.100,00 | 5,98 |
| 0,547000000 % DZ BANK FLR-MTN-IHS C13 DZ Br. 12/14 | DE000DZ9VAF1 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,105000 | 2.002.100,00 | 2,40 |
| 0,635000000 % Goldman Sachs FLR 06/14 | XS0275122165 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,059000 | 3.001.770,00 | 3,59 |
| 0,587000000 % HSBC France S.A. EO-FLR MTN 14/16 | FR0011707710 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 100,133000 | 4.005.320,00 | 4,80 |
| 0,779000000 % Macquarie Bank Ltd. EO-FLR MTN 14/16 | XS1060729065 | | EUR | 1.000 | 2.000 | 1.000 | % 100,183500 | 1.001.835,00 | 1,20 |
| 0,764000000 % Mondelez International Inc. EO-FLR Notes 13/15 | XS1003241996 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,274000 | 3.008.220,00 | 3,60 |
| 0,559000000 % Société Générale MTN 14/16 | XS0867620303 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,087000 | 2.001.740,00 | 2,40 |
| 0,567000000 % Société Générale S.A. EO-FLR MTN 13/15 | XS0867616459 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 100,053000 | 2.001.060,00 | 2,40 |
| 0,467000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 06/16 | XS0247757718 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 99,242500 | 3.969.700,00 | 4,75 |
| 0,627000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR MTN 14/16 | XS1019327029 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 100,143500 | 1.001.435,00 | 1,20 |
| 0,767000000 % ING Groep MTN 13/15 | XS0966078908 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 100,205500 | 4.008.220,00 | 4,80 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 63.003.259,00 | 75,44 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,384000000 % Air Liquide MTN 13/15 | FR0011521111 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 99,998400 | 1.999.968,00 | 2,39 |
| 0,697000000 % Credit Agricole MTN 13/15 | XS0966074741 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,186000 | 3.005.580,00 | 3,60 |
| 0,777000000 % Merrill Lynch EO-FLR-MTN 04/14 | XS0197079972 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,033000 | 2.000.660,00 | 2,40 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.006.208,00 | 8,39 |
| Neuemissionen | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,717000000 % Raiffeisen Bank EO-FLR MTN 13/15 | XS0903449865 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 100,133500 | 3.004.005,00 | 3,60 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,514000000 % Deutsche Bank FLR-MTN 14/16 | DE000DB7XLS9 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 99,962500 | 3.998.500,00 | 4,79 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.998.500,00 | 4,79 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 77.011.972,00 | 92,22 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 6.475.266,22 | | | | 6.475.266,22 | 7,75 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 6.475.266,22 | 7,75 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 62.530,29 | | | | 62.530,29 | 0,07 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 62.530,29 | 0,07 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -36.428,73 | | | EUR | -36.428,73 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 83.513.339,78 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 50,29 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 1.660.624 | |

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Depotgebühr, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 77,17 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 58.990.660,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,727000000% ABN AMRO Bank EO-FLR MTN 12/14 | XS0729216662 | EUR | – | 1.000 | |
| 0,417000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR MTN 13/14 | XS0945639259 | EUR | – | 3.000 | |
| 0,524000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR MTN 13/15Tr.2 | XS1001706719 | EUR | 4.000 | 4.000 | |
| 1,775000000% Barclays Bank EO-FLR MTN 12/14 | XS0731708268 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,578000000% CEZ AS EO-FLR MTN 12/14 | XS0840265739 | EUR | – | 5.000 | |
| 0,525000000% Deutsche Bank FLR-MTN v.12/14 | DE000DB5DDC6 | EUR | – | 3.500 | |
| 0,427000000% GE Capital European Funding FLR MTN 07/14 | XS0294490312 | EUR | – | 6.000 | |
| 0,424000000% Jyske Bank EO-FLR-MTN 07/14 | XS0294089551 | EUR | – | 4.000 | |
| 0,424000000% MAN FLR-MTN 12/14 | XS0804468295 | EUR | – | 5.000 | |
| 0,698000000% Morgan Stanley EO-FLR MTN 07/14 | XS0298900217 | EUR | – | 4.000 | |
| 2,129000000% Nykredit Bank EO FLR MTN 12/14 | XS0737858042 | EUR | – | 2.000 | |
| 0,375000000% Volkswagen Bank MTN 13/14 | XS0911713500 | EUR | – | 3.000 | |
| 0,000000000% KBC Bank Tr.28.4.14 | BE6252660400 | EUR | – | 5.000 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | | |
|---|-----|-----------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 92,22 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | 0,00 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | EUR | 50,29 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.660.624 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Fondsvermögen: EUR 107.159.148,46 (116.676.352,43)

Umlaufende Anteile: Stück 4.307.381 (4.657.741)

| Vermögensaufteilung in TEUR / % | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Öffentliche Anleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 0 | 0,00 | (14,63) |
| ausländischer Emittenten | 4.612 | 4,30 | (5,68) |
| Pfandbriefe und Kommunalobligationen | 23.866 | 22,27 | (19,38) |
| Sonstige Anleihen | | | |
| inländischer Emittenten | 43.269 | 40,39 | (31,50) |
| ausländischer Emittenten | 31.611 | 29,50 | (21,09) |
| Barvermögen | 2.545 | 2,37 | (6,63) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 1.322 | 1,23 | (1,15) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -66 | -0,06 | (-0,06) |
| | 107.159 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15 | DE000AAR0132 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 103,095500 | 4.123.820,00 | 3,85 |
| 2,625000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16 | XS0880288211 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 103,897065 | 3.116.911,95 | 2,91 |
| 3,125000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/18 | XS0969616779 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,608640 | 1.086.086,40 | 1,01 |
| 2,625000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 14/17 | PTBEQKOM0019 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 96,965000 | 1.454.475,00 | 1,36 |
| 1,146000000 % Bay.LB Nachr.-FLR-ITV 07(14/19) | XS0285330717 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 91,022000 | 4.551.100,00 | 4,25 |
| 3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15 | XS0856562524 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 103,448265 | 4.137.930,60 | 3,86 |
| 2,125000000 % BMW Finance EO MTN 12/15 | XS0729046051 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 100,972500 | 1.514.587,50 | 1,41 |
| 2,177000000 % BP Capital Markets EO-MTN 12/16 | XS0747743937 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 102,814095 | 2.056.281,90 | 1,92 |
| 3,000000000 % Continental MTN 13/18 | XS0953199634 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 107,805865 | 2.695.146,63 | 2,52 |
| 0,300000000 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.392 v.13(14) | DE000DHY3921 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 99,931400 | 4.996.570,00 | 4,66 |
| 0,197000000 % Dexia Kommunalbank Deutschl. FLR ö.Pf. E. 1532 07/14 | DE000DXA0TA6 | | EUR | 5.500 | 0 | 0 | % 99,902000 | 5.494.610,00 | 5,13 |
| 2,500000000 % DVB Bank MTN 12/15 | XS0782580392 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 101,762000 | 3.052.860,00 | 2,85 |
| 0,727000000 % DZ BANK FLR-IHSV Em.8149 12/15 | DE000DZ1JJQ1 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,228000 | 2.004.560,00 | 1,87 |
| 2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19 | XS1057345651 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,619500 | 1.016.195,00 | 0,95 |
| 2,000000000 % GE Capital European Fund. EO-MTN 12/15 | XS0750684929 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 101,114000 | 2.527.850,00 | 2,36 |
| 3,984000000 % GPB Eurobond Finance MTN 13/18 | XS0987109658 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 101,211995 | 1.518.179,93 | 1,42 |
| 5,000000000 % K+S 09/14 | DE000A1A6FV5 | | EUR | 7.000 | 0 | 0 | % 101,047500 | 7.073.325,00 | 6,60 |
| 3,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/18 | XS0997941199 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 106,170910 | 1.592.563,65 | 1,49 |
| 2,875000000 % Lanschot Bankiers EO-MTN 12/16 | XS0842560640 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,709110 | 2.074.182,20 | 1,94 |
| 3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18 | XS0940685091 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 104,656885 | 2.093.137,70 | 1,95 |
| 1,000000000 % MAN SE MTN 12/15 | XS0831383194 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,682625 | 2.013.652,50 | 1,88 |
| 2,750000000 % mFinance France EO-MTN 12/15 | XS0841882128 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 102,446995 | 2.048.939,90 | 1,91 |
| 1,000000000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 29Z 12/15 | DE000NWB29Z6 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 101,180135 | 2.023.602,70 | 1,89 |
| 2,750000000 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 14/18 | XS0982711631 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 102,600335 | 1.026.003,35 | 0,96 |
| 3,600000000 % Portugal 09/14 | PTOTE00E0017 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,974500 | 2.019.490,00 | 1,88 |
| 6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16 | PTOTEPOE0016 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,925835 | 1.089.258,35 | 1,02 |
| 4,250000000 % Repsol Intl Fin. EO-MTN 11/16 | XS0718395089 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 105,756500 | 2.115.130,00 | 1,97 |
| 1,000000000 % SAP EO-MTN 12/15 | DE000A1R0U31 | | EUR | 7.000 | 0 | 0 | % 100,618500 | 7.043.295,00 | 6,57 |
| 2,000000000 % Snam MTN 12/15 | XS0853679867 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 101,820960 | 1.018.209,60 | 0,95 |
| 4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20 | XS0868458653 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 104,794000 | 1.047.940,00 | 0,98 |
| 3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19 | DE000A1R0410 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 104,482500 | 2.089.650,00 | 1,95 |
| 3,250000000 % UniCredit MTN-IHS S.1624 11/14 | DE000HV2ADW9 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 100,105500 | 5.005.275,00 | 4,67 |
| 1,277000000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 14/17 | XS1055725730 | | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % 100,273500 | 4.010.940,00 | 3,74 |
| 2,125000000 % Volkswagen Int. Fin. MTN 12/15 | XS0731679907 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 100,988000 | 1.514.820,00 | 1,41 |
| 0,500000000 % WL BANK MTN 14/17 | DE000A1YC7F6 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % 100,683500 | 5.034.175,00 | 4,70 |
| 3,250000000 % CORES EOMTN 13/16 | ES0224261026 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,152000 | 1.041.520,00 | 0,97 |
| 1,627000000 % Intesa Sanpaolo MTN 13/16 | XS1002250428 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 101,015500 | 2.525.387,50 | 2,36 |
| 4,375000000 % Santander Intl Debt MTN 12/14 | XS0821078861 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,706000 | 1.007.060,00 | 0,94 |
| 1,000000000 % International Bank Rec.Dev. EO-MTN 02/14 | XS0156528530 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 100,208500 | 1.503.127,50 | 1,40 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 103.357.849,86 | 96,46 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 103.357.849,86 | 96,46 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 2.544.871,77 | | | | 2.544.871,77 | 2,37 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 2.544.871,77 | 2,37 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.322.421,73 | | | | 1.322.421,73 | 1,23 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 1.322.421,73 | 1,23 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -65.994,90 | | | EUR | -65.994,90 | -0,06 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 107.159.148,46 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 24,88 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 4.307.381 | |

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 58,70 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 36.459.785,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 3,125000000 % Bayern Schatzanw. S.102 06/14 | DE0001053213 | EUR | – | 5.000 | |
| 4,125000000 % BBVA EO-Cédulas Hip. 11/14 | ES0413211410 | EUR | – | 4.000 | |
| 1,875000000 % Bank of IreI.Mortgage Bank PLC EO-MTN 13/17 | XS0993264331 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,250000000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.154 09/14 | DE0001141547 | EUR | – | 12.000 | |
| 0,587000000 % HSBC France S.A. EO-FLR MTN 14/16 | FR0011707710 | EUR | 4.000 | 4.000 | |
| 3,125000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-CV-MTN 10/15 | IT0004618226 | EUR | – | 3.000 | |
| 4,750000000 % Portugal EO-Anl. 09/19 | PTOTEMOE0027 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 4,500000000 % Telecom Italia S.p.A. EO-MTN 12/17 | XS0831389985 | EUR | – | 1.000 | |
| An freien Märkten gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,625000000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Em.82 v.14/19 | DE000BHY1547 | EUR | 2.000 | 2.000 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | | |
|---|-----|-----------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 96,46 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | 0,00 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | EUR | 24,88 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 4.307.381 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Fondsvermögen: EUR 191.502.194,03 (186.857.872,12)

Umlaufende Anteile: Stück 7.855.157 (7.847.257)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|-----------|
| Öffentliche Anleihen | 67.260 | 35,12 | (43,73) |
| Pfandbriefe und Kommunalobligationen | 34.243 | 17,88 | (9,28) |
| Unternehmensanleihen | 69.522 | 36,30 | (25,53) |
| Schuldverschreibungen von Banken | 12.730 | 6,65 | (16,37) |
| Barvermögen | 4.940 | 2,58 | (3,10) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 2.939 | 1,53 | (2,06) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -132 | -0,06 | (-0,07) |
| | 191.502 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens | |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------------------|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,375000000 % A.P.Møller-Mærsk EO-MTN 10/17 | XS0563106730 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 111,549450 | 1.673.241,75 | 0,87 | |
| 3,250000000 % Aareal Bank MTN-IHS Ser. 148 12/15 | DE000AAR0132 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,095500 | 2.061.910,00 | 1,08 | |
| 4,125000000 % ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.) | FR0012005924 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 99,882500 | 998.825,00 | 0,52 | |
| 2,625000000 % AIB Mortgage Bank EO-MTN 13/16 | XS0880288211 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 103,897065 | 3.116.911,95 | 1,63 | |
| 2,125000000 % Amgen EO-Bonds 12/19 | XS0829317832 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,383080 | 1.043.830,80 | 0,55 | |
| 3,000000000 % ArcelorMittal S.A. EO-MTN 14/19 | XS1048518358 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 102,048500 | 1.530.727,50 | 0,80 | |
| 2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21 | XS0993145084 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 106,748230 | 2.134.964,60 | 1,11 | |
| 4,000000000 % B.A.T. MTN 10/20 | XS0522407351 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 114,986710 | 1.149.867,10 | 0,60 | |
| 2,625000000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-MTN 14/17 | PTBEQK0M0019 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 96,965000 | 2.908.950,00 | 1,52 | |
| 2,750000000 % Bank of Irel.Mortgage Bank MTN 13/18 | XS0907907140 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 106,842000 | 2.136.840,00 | 1,12 | |
| 5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15 | XS0412154378 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,491410 | 1.044.914,10 | 0,55 | |
| 2,875000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 14/21 | IT0005013971 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 103,315160 | 3.099.454,80 | 1,62 | |
| 4,000000000 % Belgien 08/18 | BE0000312216 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 113,603375 | 1.136.033,75 | 0,59 | |
| 3,125000000 % Berlin A.204 05/15 | DE000A0EY7Z3 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,592880 | 2.071.857,60 | 1,08 | |
| 3,125000000 % Bk of Irel.Mortgage Bk PLC EMT 12/15 | XS0856562524 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 103,448265 | 2.068.965,30 | 1,08 | |
| 3,875000000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-MTN 14/21 | PTBSSB0E0012 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 105,334000 | 1.580.010,00 | 0,83 | |
| 4,000000000 % Bund Anl. 05/37 | DE0001135275 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 133,137205 | 3.994.116,15 | 2,09 | |
| 3,250000000 % Bund Anl. 09/20 | DE0001135390 | | EUR | 8.000 | 0 | 0 | % 115,330860 | 9.226.468,80 | 4,82 | |
| 2,375000000 % Bundesländer-Schatz Nr. 38 Ländersch. Nr.38 11/18 | DE000A1K01Z2 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 107,864755 | 2.157.295,10 | 1,13 | |
| 4,000000000 % Bundesrep.Deutschland 07/18 | DE0001135341 | | EUR | 8.000 | 0 | 0 | % 113,616400 | 9.089.312,00 | 4,75 | |
| 3,750000000 % Caixa Geral de Depósitos EO-MTO 13/18 | PTCGHU0E0015 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 108,389670 | 3.251.690,10 | 1,70 | |
| 4,250000000 % Caixa Geral EO-Anl. 10/20 | PTCG2Y0E0001 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 112,447825 | 1.124.478,25 | 0,59 | |
| 4,000000000 % Caja de Ahor.Monte P. 05/25 | ES0414950628 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 112,214130 | 3.366.423,90 | 1,76 | |
| 5,500000000 % Casino EO-MTN 09/15 | FR0010773697 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,892000 | 1.028.920,00 | 0,54 | |
| 3,000000000 % Continental MTN 13/18 | XS0953199634 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,805865 | 1.078.058,65 | 0,56 | |
| 3,125000000 % CRH Finance EO-MTN 13/23 | XS0909369489 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 108,767640 | 543.838,20 | 0,28 | |
| 4,250000000 % Deutsche Telekom EO-MTN 10/20 | XS0494953820 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 116,464950 | 1.164.649,50 | 0,61 | |
| 2,625000000 % EDP Finance B.V. EO-MTN 14/19 | XS1057345651 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 101,619500 | 1.016.195,00 | 0,53 | |
| 5,000000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(26/Und.) | FR0011697028 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 107,634250 | 538.171,25 | 0,28 | |
| 5,000000000 % Electricité de France MTN 08/18 | XS0342783692 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 115,303650 | 1.729.554,75 | 0,90 | |
| 2,750000000 % Elisa Oyj EO-MTN 13/21 | XS0973806861 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 105,938000 | 1.059.380,00 | 0,55 | |
| 4,625000000 % ENEL Finance MTN 11/15 | XS0695403765 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,949095 | 1.039.490,95 | 0,54 | |
| 4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37 | XS0219724878 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 130,952255 | 2.619.045,10 | 1,37 | |
| 4,000000000 % Finnland EO-Nts. 09/25 | FI4000006176 | | EUR | 2.000 | 0 | 2.000 | % 124,001090 | 2.480.021,80 | 1,30 | |
| 3,750000000 % Frankreich 05/21 | FR0010192997 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 118,504520 | 3.555.135,60 | 1,86 | |
| 4,250000000 % Frankreich 07/23 | FR0010466938 | | EUR | 10.000 | 0 | 0 | % 124,377250 | 12.437.725,00 | 6,49 | |
| 4,375000000 % Gas Natural EO-MTN 09/16 | XS0458748851 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,351455 | 1.083.514,55 | 0,57 | |
| 3,984000000 % GPB Eurobond Finance MTN 13/18 | XS0987109658 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % 101,211995 | 1.518.179,93 | 0,79 | |
| 4,750000000 % Groupe Auchan EO-MTN 09/15 | FR0010746016 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,475000 | 1.034.750,00 | 0,54 | |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 3,500000000 % Hessen S.0504 05/16 | DE0001381911 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 | % 105,075720 | 5.253.786,00 | 2,73 |
| 3,375000000 % HSBC EO-MTB 10/17 | FR0010849174 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 107,759035 | 3.232.771,05 | 1,69 |
| 5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19 | XS0715437140 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 118,436140 | 1.184.361,40 | 0,62 |
| 4,125000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 10/17 | XS0544695272 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 110,007000 | 2.200.140,00 | 1,15 |
| 4,000000000 % Instituto de Credito Oficial EO-MTN 13/18 | XS0900792473 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 110,831375 | 1.108.313,75 | 0,58 |
| 3,375000000 % Intesa Sanpaolo EO-MTN Hypo-Pfdr.13/25 | IT0004889421 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 110,076000 | 1.100.760,00 | 0,57 |
| 5,000000000 % Irland 10/20 | IE00B60Z6194 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 122,144035 | 3.664.321,05 | 1,91 |
| 5,000000000 % Italien 03/34 | IT0003535157 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 119,428600 | 1.194.286,00 | 0,62 |
| 4,125000000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.13/21 | XS0997941355 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 112,020400 | 1.680.306,00 | 0,88 |
| 3,000000000 % Kutxabank EO-Cédulas Hipotec. 13/17 | ES0443307014 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 105,767375 | 3.173.021,25 | 1,66 |
| 3,125000000 % Lanschot Bankiers, F. van EO- MTN 13/18 | XS0940685091 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 104,656885 | 2.093.137,70 | 1,09 |
| 3,500000000 % LANXESS Fin. EO-MTN 12/22 | XS0769023309 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 104,095000 | 2.081.900,00 | 1,09 |
| 4,000000000 % Lloyds Bank EO MTN 10/20 | XS0542950810 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 118,339545 | 2.366.790,90 | 1,24 |
| 5,125000000 % Mediaset Note 13/19 | XS0985395655 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 107,003500 | 535.017,50 | 0,28 |
| 3,375000000 % Merck Fin. Serv. MTN 10/15 | XS0497185511 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 102,215000 | 1.022.150,00 | 0,53 |
| 7,625000000 % METRO MTN 09/15 | DE000A0XFCT5 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,735500 | 1.047.355,00 | 0,55 |
| 2,500000000 % Neopost S.A. EO-Obl. 14/21 | FR0011993120 | | EUR | 3.500 | 3.500 | 0 | % 98,876000 | 3.460.660,00 | 1,81 |
| 3,875000000 % NRW.Bank MTN IS. 05/20 | DE000NWB0329 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 116,479315 | 4.659.172,60 | 2,42 |
| 5,250000000 % Orange EO-FLR MTN 14/24 | XS1028599287 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 106,067335 | 530.336,68 | 0,28 |
| 4,750000000 % Pfizer 09/16 | XS0432070752 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 108,204575 | 541.022,88 | 0,28 |
| 3,125000000 % PHOENIX PIB Dutch Finance 13/20 | XS0935786789 | | EUR | 3.500 | 0 | 0 | % 99,063000 | 3.467.205,00 | 1,81 |
| 6,400000000 % Portugal, Republik EO-Obr. 11/16 | PTOTEPOE0016 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,925835 | 1.089.258,35 | 0,57 |
| 4,000000000 % Rheinmetall Anl. 10/17 | XS0542369219 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 109,324500 | 1.093.245,00 | 0,57 |
| 2,125000000 % SAP EO-MTN 12/19 | DE000A1R0U23 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 104,525000 | 1.567.875,00 | 0,82 |
| 4,125000000 % Smiths Group 10/17 | XS0506435576 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,005000 | 1.080.050,00 | 0,56 |
| 3,250000000 % Smurfit Kappa Acquisitions EO-Notes 2014(14/21) Reg.S | XS1074396927 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 99,445000 | 994.450,00 | 0,52 |
| 4,650000000 % Spanien 10/25 | ES00000122E5 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 116,944970 | 2.338.899,40 | 1,22 |
| 3,000000000 % Strabag SE EO-Schuldversch. 13/20 | AT0000A109Z8 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 105,994000 | 1.059.940,00 | 0,55 |
| 2,750000000 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-MTN14/24 | XS1057783174 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 104,460130 | 1.044.601,30 | 0,55 |
| 4,000000000 % Telecom Italia EO-MTN 12/20 | XS0868458653 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 104,794000 | 1.047.940,00 | 0,55 |
| 5,875000000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.) | XS1050461034 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % 107,291000 | 3.218.730,00 | 1,67 |
| 3,125000000 % ThyssenKrupp AG MTNs 14/19 | DE000A1R0410 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 104,482500 | 2.089.650,00 | 1,09 |
| 4,000000000 % UBS LDN EO-MT.Hyp.Pf. 10/22 | XS0500331557 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 120,473945 | 1.807.109,18 | 0,94 |
| 4,250000000 % UniCredit EO MTN 11/18 | IT0004734429 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 113,171950 | 2.263.439,00 | 1,18 |
| 4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16 | IT0004511959 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,428565 | 1.074.285,65 | 0,56 |
| 3,250000000 % UniCredit MTN-IHS S.1624 11/14 | DE000HV2ADW9 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 100,105500 | 2.002.110,00 | 1,05 |
| 4,875000000 % Vivendi MTN 11/18 | FR0011157742 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 116,172905 | 1.161.729,05 | 0,61 |
| 4,750000000 % Zypern, Republik EO-MTN 14/19 | XS1081101807 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % 99,400000 | 1.988.000,00 | 1,04 |
| 3,900000000 % Österreich MTN 05/20 | AT0000386115 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % 118,558900 | 2.963.972,50 | 1,55 |
| 3,250000000 % CORES EOMTN 13/16 | ES0224261026 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,152000 | 1.041.520,00 | 0,54 |
| 2,750000000 % DirecTV EO-Notes 13/23 | XS0933547456 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 104,413010 | 1.044.130,10 | 0,55 |
| 3,375000000 % Ferrovial Emisiones EO-Notes 13/21 | XS0940284937 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 109,476005 | 1.094.760,05 | 0,57 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|--------------|---------------------|---|--------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| 4,000000000 % Ferrovie dello Stato MTN 13/20 | XS0954248729 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 112,677000 | 1.690.155,00 | 0,88 | |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 176.246.383,17 | 92,03 |
| Neuemissionen | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,000000000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Bonds 12/22 | FR0011178946 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 120,131740 | 1.201.317,40 | 0,63 | |
| 2,750000000 % DNB Boligkreditt EO-MT Pfandbr. 12/22 | XS0759310930 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 111,082875 | 1.666.243,13 | 0,87 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,750000000 % Allianz MTN 13/23 | DE000A1YCQ29 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % 109,018500 | 763.129,50 | 0,40 | |
| 3,125000000 % Bureau Veritas SA EON 14/21 | FR0011703776 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 106,399000 | 531.995,00 | 0,28 | |
| 2,625000000 % ProSiebenSat.1 Media AG Anleihe v.14/21 | DE000A11QFA7 | | EUR | 2.000 | 5.000 | 3.000 | % 101,405000 | 2.028.100,00 | 1,05 | |
| 4,625000000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.) | XS1048428442 | | EUR | 1.250 | 1.250 | 0 | % 105,444500 | 1.318.056,25 | 0,69 | |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 4.641.280,75 | 2,42 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 183.755.224,45 | 95,95 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 4.939.759,72 | | | | 4.939.759,72 | 2,58 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.939.759,72 | 2,58 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 2.938.879,21 | | | | 2.938.879,21 | 1,53 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 2.938.879,21 | 1,53 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -131.669,35 | | | EUR | -131.669,35 | -0,06 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 191.502.194,03 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 24,38 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 7.855.157 | |

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 66,15 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 52.127.155,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,500000000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Territor. 07/14 | ES0413211204 | EUR | – | 1.000 | |
| 6,000000000 % Carlsberg Breweries EO-MTN 09/14 | XS0430698455 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,870000000 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.) | FR0011606169 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,375000000 % Coca-Cola Enterprises NEW EO-Notes 13/25 | XS0926785808 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,750000000 % Griechenland EO-Bonds 14/19 | GR0114028534 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 2,875000000 % Israel EO-MTN 14/24 | XS1023541847 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 3,000000000 % K+S Anl. 12/22 | DE000A1PGZ82 | EUR | – | 2.000 | |
| 4,750000000 % Lafarge S.A. EO-MTN 13/20 | XS0975113498 | EUR | – | 500 | |
| 3,125000000 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-CV-MTN 10/15 | IT0004618226 | EUR | – | 3.000 | |
| 4,125000000 % Niedersachsen S.202 04/14 | DE0001590628 | EUR | – | 5.000 | |
| 4,750000000 % Portugal EO-Anl. 09/19 | PTOTEM0E0027 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 6,500000000 % Repsol Intl Finance 09/14 | XS0419352199 | EUR | – | 1.000 | |
| 4,000000000 % Rheinland-Pfalz 04/14 | DE0001731495 | EUR | – | 10.000 | |
| 4,125000000 % Südzucker Intl Fin. EO-Nts 11/18 | XS0606202454 | EUR | – | 1.000 | |
| 5,250000000 % Südzucker Intl.Fin. FLR 05/15 | XS0222524372 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| 3,625000000 % Ziggo EO-Notes Reg.S 13/20 | XS0909788613 | EUR | – | 2.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 5,375000000 % Montenegro EO-Nts Reg.S 14/19 | XS1069342407 | EUR | 500 | 500 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | | |
|---|-----|-----------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 95,95 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | 0,00 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | EUR | 24,38 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 7.855.157 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

HANSAinternational

Fondsvermögen: EUR 312.540.868,07 (316.598.428,19)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 12.485.085 (12.815.810)

Stück Class I 4.054.733 (4.163.003)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|
| EUR-Anleihen | 115.487 | 36,96 | (36,51) |
| Währungsanleihen | | | |
| USD-Anleihen | 93.674 | 29,98 | (25,86) |
| GBP-Anleihen | 12.133 | 3,88 | (3,31) |
| BRL-Anleihen | 10.068 | 3,22 | (1,91) |
| AUD-Anleihen | 8.695 | 2,78 | (2,98) |
| ZAR-Anleihen | 8.603 | 2,75 | (2,36) |
| NOK-Anleihen | 7.773 | 2,49 | (2,67) |
| JPY-Anleihen | 7.377 | 2,36 | (3,33) |
| NZD-Anleihen | 7.198 | 2,30 | (1,63) |
| TRY-Anleihen | 7.013 | 2,24 | (2,09) |
| RUB-Anleihen | 5.262 | 1,68 | (1,73) |
| SEK-Anleihen | 4.492 | 1,44 | (2,17) |
| MXN-Anleihen | 3.629 | 1,16 | (1,08) |
| CNY-Anleihen | 2.962 | 0,95 | (0,57) |
| CAD-Anleihen | 2.484 | 0,79 | (1,93) |
| Derivate | -192 | -0,06 | (0,00) |
| Barvermögen | 10.897 | 3,48 | (8,22) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 5.274 | 1,69 | (1,77) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -288 | -0,09 | (-0,12) |
| | 312.541 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|--------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,125000000 % América Móvil C.V. EO-Notes 11/19 | XS0699618863 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 114,493735 | 1.144.937,35 | 0,37 |
| 2,650000000 % AT & T EO-Notes 13/21 | XS0993145084 | | EUR | 2.000 | 0 | 1.000 | % 106,748230 | 2.134.964,60 | 0,68 |
| 4,375000000 % Banco Santander EO Cédulas Hipotec 11/15 | ES0413900244 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 102,742500 | 3.082.275,00 | 0,99 |
| 5,125000000 % BASF Fin. Europe EO-MTN 09/15 | XS0412154378 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 104,491410 | 3.134.742,30 | 1,00 |
| 4,625000000 % Bayer Capital Corp. B.V. 09/14 | XS0420117383 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 101,035500 | 3.031.065,00 | 0,97 |
| 4,250000000 % Belgien EO-Obl. Lin. S. 65 12/22 | BE0000325341 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 122,862745 | 2.457.254,90 | 0,79 |
| 4,250000000 % Bulgarien EO-Bonds 12/17 | XS0802005289 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 107,660000 | 1.076.600,00 | 0,34 |
| 3,500000000 % Canada EO-Bonds 10/20 | XS0477543721 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 116,234965 | 3.487.048,95 | 1,12 |
| 4,625000000 % Electricité de France (E.D.F.) EO MTN 10/30 | FR0010891317 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 124,403455 | 2.488.069,10 | 0,80 |
| 4,000000000 % Europäische Investitionsbank MTN 05/37 | XS0219724878 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 130,952255 | 3.928.567,65 | 1,26 |
| 3,750000000 % Europäische Union EO-MTN 12/42 | EU000A1GY6W8 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 129,177070 | 3.875.312,10 | 1,24 |
| 5,000000000 % Eutelsat EO-Notes 11/19 | FR0011164664 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 116,132830 | 1.161.328,30 | 0,37 |
| 4,250000000 % Frankreich 03/19 | FR0000189151 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 117,835140 | 3.535.054,20 | 1,13 |
| 5,375000000 % Gas Natural CM EO-MTN 11/19 | XS0627188468 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 119,448295 | 2.388.965,90 | 0,76 |
| 5,250000000 % Gas Natural Fin. EO-MTN 09/14 | XS0436905821 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 100,091500 | 1.000.915,00 | 0,32 |
| 8,125000000 % Gaz Capital EO-MTN 09/15 | XS0442330295 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 103,971500 | 1.039.715,00 | 0,33 |
| 5,250000000 % Glencore Finance Europe EO-MTN 10/17 | XS0495973470 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 | % 111,390650 | 4.455.626,00 | 1,43 |
| 1,750000000 % Hessen S.1304 13/23 | DE000A1RQBC0 | | EUR | 10.000 | 1.000 | 0 | % 103,950505 | 10.395.050,50 | 3,33 |
| 8,375000000 % Imperial Tobacco Fin. EO MTN 09/16 | XS0413494500 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 112,455850 | 1.124.558,50 | 0,36 |
| 5,000000000 % Imperial Tobacco Fin. EO-MTN 11/19 | XS0715437140 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 118,436140 | 1.184.361,40 | 0,38 |
| 4,750000000 % Instituto Credito Oficial EO-MTN 13/20 | XS0883537143 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 117,265375 | 3.517.961,25 | 1,13 |
| 4,625000000 % Israel EO-MTN 10/20 | XS0495946070 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 117,815500 | 3.534.465,00 | 1,13 |
| 4,250000000 % Mexiko EO-MTN 10/17 | XS0525982657 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 110,300000 | 2.206.000,00 | 0,71 |
| 2,000000000 % Nordrhein-Westfalen 13/25 R.1247 | DE000NRW2111 | | EUR | 11.000 | 5.000 | 2.000 | % 102,943995 | 11.323.839,45 | 3,62 |
| 4,500000000 % Nordrhein-Westfalen R. 819 07/18 | DE000NRW11G0 | | EUR | 10.500 | 0 | 0 | % 114,573115 | 12.030.177,08 | 3,85 |
| 4,875000000 % Petrobras EO-Notes 11/18 | XS0716979249 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 109,449750 | 1.094.497,50 | 0,35 |
| 4,750000000 % Pfizer 09/16 | XS0432070752 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,204575 | 1.082.045,75 | 0,35 |
| 4,875000000 % Repsol Int. Fin. EO MTN 12/19 | XS0733696495 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 116,314190 | 3.489.425,70 | 1,12 |
| 4,625000000 % Slowakei 12/17 | SK4120008301 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 110,668000 | 2.213.360,00 | 0,71 |
| 4,339000000 % Total Infrastr. Gaz France EO-Obl. 11/21 | FR0011075043 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 | % 117,149940 | 1.757.249,10 | 0,56 |
| 4,500000000 % Tschechien MTN 09/14 | XS0427020309 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 101,446000 | 3.043.380,00 | 0,97 |
| 4,125000000 % Türkei, Republik EO-Notes 14/23 INTL | XS1057340009 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 104,587500 | 1.045.875,00 | 0,33 |
| 1,875000000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.1832 v.14/24 | DE000HV2AK00 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 103,140935 | 1.031.409,35 | 0,33 |
| 4,250000000 % UniCredit EO-Covered MTN 09/16 | IT0004511959 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 107,428565 | 3.222.856,95 | 1,03 |
| 4,875000000 % UniCredit EO-MTN 12/17 | XS0754588787 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % 109,768930 | 3.293.067,90 | 1,05 |
| 4,125000000 % VINCI MTN 11/17 | FR0011164888 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 | % 108,851470 | 1.088.514,70 | 0,35 |
| 7,000000000 % GE Capital AD-MTN 10/15 | XS0525912365 | | AUD | 3.000 | 0 | 0 | % 103,920000 | 2.152.592,69 | 0,69 |
| 5,500000000 % European Bank Rec. Dev. RB/EO-MTN 12/15 | XS0824386378 | | BRL | 17.500 | 0 | 0 | % 94,977500 | 5.545.992,59 | 1,77 |
| 10,500000000 % K.f.W. MTN 14/17 | XS1014862731 | | BRL | 10.000 | 10.000 | 0 | % 102,440000 | 3.418.141,78 | 1,09 |
| 4,530000000 % Instituto de Credito Oficial CD-MTN 06/16 | CA45777YAD37 | | CAD | 3.500 | 0 | 0 | % 103,395000 | 2.484.177,11 | 0,79 |
| 3,250000000 % Caterpillar Fin.Services Corp. YC-MTN 13/15 | XS0942221762 | | CNY | 15.000 | 0 | 0 | % 101,025000 | 1.786.051,03 | 0,57 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 1,750000000 % Tesco PLC YC-MTN 11/14 | XS0651160144 | | CNY | 10.000 | 10.000 | 0 | % 99,795000 | 1.176.203,67 | 0,38 |
| 8,000000000 % Akzo Nobel LS-Bonds 09/16 | XS0422084698 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 110,960885 | 1.384.156,24 | 0,44 |
| 6,500000000 % Anheuser-Busch InBev LS-MTN 09/17 | BE6000183549 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 113,168810 | 1.411.698,50 | 0,45 |
| 5,875000000 % BASF 09/17 | XS0420401779 | | GBP | 2.000 | 0 | 0 | % 111,091150 | 2.771.562,40 | 0,89 |
| 5,500000000 % Imperial Tobacco Fin. LS-MTN 06/16 | XS0275432358 | | GBP | 2.000 | 0 | 0 | % 108,056175 | 2.695.844,20 | 0,86 |
| 4,750000000 % Manchester Airport Grp Fd PLC LS-Bonds 14/34 | XS1032630771 | | GBP | 1.000 | 1.000 | 0 | % 103,923845 | 1.296.374,29 | 0,41 |
| 6,625000000 % Skandinaviska Enskilda Banken LS-MTN 09/14 | XS0439121194 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 | % 100,113000 | 1.248.836,77 | 0,40 |
| 5,250000000 % Spanien LS-MTN 99/29 | XS0096272355 | | GBP | 1.000 | 1.000 | 0 | % 106,206945 | 1.324.854,30 | 0,42 |
| 1,540000000 % Australia & N. Z. Bkg Grp YN-MTN 10/15 | XS0523036134 | | JPY | 300.000 | 0 | 0 | % 101,292500 | 2.197.472,61 | 0,70 |
| 4,500000000 % Italien, Republik YN-Bonds 95/15 | XS0057935214 | | JPY | 300.000 | 0 | 0 | % 103,495000 | 2.245.254,37 | 0,72 |
| 0,930000000 % Ontario YN-MTN 10/15 | XS0514495091 | | JPY | 100.000 | 0 | 0 | % 100,787000 | 728.835,38 | 0,23 |
| 2,340000000 % Polen No. 9 09/14 | JP561600B9B0 | | JPY | 100.000 | 0 | 0 | % 100,777500 | 728.766,68 | 0,23 |
| 6,500000000 % Mexiko Bonos 11/21 | MX0MG00000N7 | | MXN | 60.000 | 0 | 0 | % 107,248000 | 3.629.087,38 | 1,16 |
| 6,250000000 % A.P.Møller-Mærsk 09/16 | NO0010560899 | | NOK | 10.000 | 0 | 0 | % 109,650000 | 1.310.114,10 | 0,42 |
| 6,080000000 % Investor MTN 09/19 | XS0449448470 | | NOK | 20.000 | 0 | 0 | % 113,495500 | 2.712.121,39 | 0,87 |
| 3,600000000 % Oslo, Stadt NK-Anleihe 12/22 | NO0010664592 | | NOK | 30.000 | 0 | 0 | % 104,630000 | 3.750.403,25 | 1,20 |
| 5,250000000 % Commonwealth Bk of Australia ND-MTN 13/18 | XS0979363156 | | NZD | 5.000 | 2.000 | 0 | % 100,057500 | 3.216.145,41 | 1,03 |
| 4,250000000 % Rabobank Nederland ND-MTN 13/18 | XS0878194934 | | NZD | 6.300 | 300 | 0 | % 98,328000 | 3.982.298,22 | 1,27 |
| 6,500000000 % European Investment Bank RL-MTN 10/16 | XS0544309908 | | RUB | 50.000 | 0 | 0 | % 96,645000 | 1.049.998,37 | 0,34 |
| 6,250000000 % International Fin. RL-MTN 12/14 | XS0806909759 | | RUB | 154.900 | 75.000 | 0 | % 99,838000 | 3.360.365,52 | 1,08 |
| 7,000000000 % K.F.W. RL-MTN 12/16 | XS0791160178 | | RUB | 40.000 | 0 | 0 | % 98,035500 | 852.084,35 | 0,27 |
| 4,340000000 % Swedish Match SK-MTN 10/15 | XS0525248653 | | SEK | 40.000 | 0 | 0 | % 103,193000 | 4.492.243,06 | 1,45 |
| 6,000000000 % General Electric Capital TN-MTN 13/17 | XS0916811374 | | TRY | 5.000 | 0 | 0 | % 94,805500 | 1.634.859,46 | 0,52 |
| 7,375000000 % Türkiye Garanti Bankasi TN-Notes 13/18 | XS0898745210 | | TRY | 6.000 | 0 | 0 | % 92,170500 | 1.907.304,71 | 0,61 |
| 6,000000000 % African Bank DL-MTN 11/16 | XS0638008051 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 99,441500 | 2.186.889,27 | 0,70 |
| 5,750000000 % Bahamas, Commonwealth DL-N 14/24 | USP06518AF40 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 105,832500 | 1.551.625,55 | 0,50 |
| 6,125000000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 13/23 Reg.S | XS0956406135 | | USD | 2.500 | 0 | 0 | % 112,118000 | 2.054.722,72 | 0,66 |
| 5,603000000 % Bermuda DL-Notes 10/20 | USG1035JAB47 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 111,656000 | 1.637.004,73 | 0,52 |
| 4,138000000 % Bermuda DL-Nts 12/23 | USG10367AA14 | | USD | 5.000 | 0 | 0 | % 101,188500 | 3.708.848,00 | 1,19 |
| 9,250000000 % Dt.Telekom Intl.Fin. 02/32 | US25156PAD50 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 159,070000 | 3.498.222,34 | 1,12 |
| 6,500000000 % E.D.F. DL-Notes 09/19 | USF2893TAB29 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 119,460000 | 875.710,15 | 0,28 |
| 8,125000000 % Gaz Capital 09/14 | XS0442348404 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 100,530500 | 736.946,08 | 0,24 |
| 4,950000000 % Gaz Capital DL-M.T.LPN 12/22 | XS0805570354 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 100,072500 | 2.200.766,04 | 0,70 |
| 4,625000000 % General Electric Capital Corp. DL-MTN 2013(18/43) | XS0880289292 | | USD | 1.500 | 1.500 | 0 | % 100,269500 | 1.102.549,21 | 0,35 |
| 7,125000000 % Korea 09/19 | US50064FAJ30 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 123,387500 | 1.809.001,94 | 0,58 |
| 1,875000000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.14/19 | US500769GA69 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 101,058500 | 1.481.633,25 | 0,47 |
| 6,625000000 % Kroatien DL-Notes 10/20 | XS0525827845 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 111,996000 | 820.994,76 | 0,26 |
| 5,500000000 % Namibia 11/21 | XS0686701953 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 107,831500 | 790.466,59 | 0,25 |
| 2,250000000 % Nestlé Holdings DL-MTN 13/19 | XS0969611978 | | USD | 4.000 | 0 | 0 | % 102,059500 | 2.992.618,11 | 0,96 |
| 5,125000000 % Nova Scotia 07/17 | US669827FT96 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 110,807000 | 8.122.787,08 | 2,60 |
| 4,950000000 % Ontario 06/16 | US683234YU64 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 109,930000 | 8.058.497,97 | 2,58 |
| 6,200000000 % Pfizer 09/19 | US717081DB62 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 118,842950 | 871.186,82 | 0,28 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| 6,375000000 % Polen 09/19 | US731011AR30 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 118,821000 | 871.025,91 | 0,28 |
| 4,000000000 % Polen 14/24 | US857524AC63 | | USD | 4.000 | 4.000 | 0 | % 104,022500 | 3.050.177,77 | 0,98 |
| 5,125000000 % Quebec 06/16 | US748148RS48 | | USD | 10.000 | 0 | 0 | % 110,257500 | 8.082.505,59 | 2,59 |
| 5,000000000 % Russische Föder. DL-Notes 10/20 | XS0504954347 | | USD | 7.000 | 0 | 0 | % 107,374500 | 5.509.815,64 | 1,76 |
| 4,500000000 % Russische Föderation DL-Notes 12/22 | XS0767472458 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 103,156500 | 1.512.392,33 | 0,48 |
| 4,500000000 % Singtel Grp Treasury DL-MTN 11/21 | XS0600103401 | | USD | 3.000 | 0 | 0 | % 110,544000 | 2.431.052,30 | 0,78 |
| 4,375000000 % Slowakei DL-Notes 12/22 | XS0782720402 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 106,875000 | 783.454,90 | 0,25 |
| 5,500000000 % South Africa DL-Bonds 10/20 | US836205AN45 | | USD | 3.500 | 0 | 0 | % 109,631000 | 2.812.802,84 | 0,90 |
| 5,250000000 % StatoilHydro ASA DL-Notes 09/19 | US85771SAA42 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 114,570000 | 839.863,65 | 0,27 |
| 6,875000000 % Südafrika 09/19 | US836205AM61 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 115,778000 | 848.718,98 | 0,27 |
| 5,250000000 % Yapi Ve Kredi Bankasi AS DL-MTN 13/18 | XS0994815016 | | USD | 1.000 | 500 | 1.500 | % 102,384000 | 750.533,30 | 0,24 |
| 8,250000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank RC-MTN Ser.1100 v.14/22 | XS1069178173 | | ZAR | 15.000 | 15.000 | 0 | % 98,720000 | 1.021.100,54 | 0,33 |
| 7,250000000 % South Africa RC-Loan No. 207 05/20 | ZAG000024738 | | ZAR | 55.000 | 0 | 0 | % 97,637000 | 3.702.961,66 | 1,18 |
| 4,875000000 % Intesa Sanpaolo EO MTN 12/15 | XS0802960533 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 104,090260 | 2.081.805,20 | 0,67 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 256.393.057,53 | 82,04 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 6,000000000 % K.f.W. MTN.13/16 | XS0875150871 | | BRL | 3.500 | 0 | 0 | % 94,512500 | 1.103.768,00 | 0,35 |
| 2,400000000 % Apple 13/23 | US037833AK68 | | USD | 5.000 | 5.000 | 0 | % 94,929000 | 3.479.419,42 | 1,11 |
| 3,875000000 % Korea 13/23 | US50064FAK03 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 108,066000 | 1.584.371,22 | 0,51 |
| 4,000000000 % Microsoft 11/21 | US594918AL81 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 110,425000 | 809.478,43 | 0,26 |
| 1,750000000 % Tennessee Valley DL-Bonds 13/18 | US880591EQ14 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % 100,838950 | 1.478.414,40 | 0,47 |
| 2,100000000 % Total Capital Intl S.A. DL-Notes 14/19 | US89153VAM19 | | USD | 2.500 | 2.500 | 0 | % 100,334000 | 1.838.764,07 | 0,59 |
| 6,000000000 % Landwirtschaftliche Rentenbank 2019 | XS0902035848 | | ZAR | 25.000 | 0 | 0 | % 95,433500 | 1.645.178,25 | 0,53 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 11.939.393,79 | 3,82 |
| Neuemissionen | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 4,500000000 % Italien EO-BTP 13/23 | IT0004898034 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % 115,213655 | 2.304.273,10 | 0,74 |
| 4,875000000 % Petróleos Mexicanos DL-Notes 12/22 | US71654QBB77 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 108,225000 | 793.351,17 | 0,25 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 5,250000000 % BNP AD-MTN 13/19 | XS0969811123 | | AUD | 2.000 | 0 | 0 | % 104,619000 | 1.444.714,49 | 0,46 |
| 5,750000000 % Commonwealth Bank of Australia AD-Mortg. 12/17 | AU3CB0188951 | | AUD | 2.000 | 0 | 0 | % 106,376500 | 1.468.984,33 | 0,47 |
| 7,500000000 % Lloyds TSB Bank AD-Notes 12/15 | AU3CB0192417 | | AUD | 5.000 | 0 | 0 | % 105,097500 | 3.628.305,60 | 1,16 |
| 1,050000000 % Polen, Republik YN-Bonds No.12 12/17 | JP561600ACB6 | | JPY | 200.000 | 0 | 0 | % 102,127000 | 1.477.051,02 | 0,47 |
| 8,000000000 % European Investment Bank TN-MTN 10/15 | XS0543366164 | | TRY | 10.000 | 0 | 0 | % 100,626500 | 3.470.477,67 | 1,11 |
| 4,000000000 % Mexiko MTN 13/23 | US91086QBC15 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % 105,150000 | 770.809,66 | 0,25 |
| 4,250000000 % Quest Diagnostics Inc. DL-N 14/24 | US74834LAV27 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % 102,513000 | 1.502.957,89 | 0,48 |
| 4,000000000 % Spanien DL-MTN 13/18 | XS0895794658 | | USD | 12.000 | 0 | 0 | % 107,124000 | 9.423.362,53 | 3,02 |
| 5,000000000 % Toyota Fin. MTN 11/14 | XS0715783485 | | ZAR | 32.700 | 2.700 | 0 | % 99,064000 | 2.233.755,90 | 0,71 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 25.420.419,09 | 8,13 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 296.850.494,68 | 94,98 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten | | | | | | | | | |
| Euro Bund Futures 08.09.2014 | DE0009652644 | | | -100 | | | | -192.000,00 | -0,06 |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | -192.000,00 | -0,06 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 3.189.089,96 | | | | 3.189.089,96 | 1,02 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | GBP | 65.053,76 | | | | 81.149,83 | 0,03 |
| | | | SEK | 1.310,27 | | | | 142,60 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | JPY | 525.285.000,00 | | | | 3.798.568,17 | 1,21 |
| | | | CNY | 22.745,17 | | | | 2.680,79 | 0,00 |
| | | | RUB | 2.883.191,69 | | | | 62.648,80 | 0,02 |
| | | | PLN | 623,16 | | | | 149,94 | 0,00 |
| | | | USD | 4.870.965,03 | | | | 3.570.696,06 | 1,14 |
| | | | MXN | 1.971.666,67 | | | | 111.196,33 | 0,03 |
| | | | CAD | 4,94 | | | | 3,39 | 0,00 |
| | | | NZD | 28.136,92 | | | | 18.088,08 | 0,01 |
| | | | ZAR | 900.008,61 | | | | 62.061,00 | 0,02 |
| | | | AUD | 94,10 | | | | 64,97 | 0,00 |
| | | | TRY | 393,82 | | | | 135,82 | 0,00 |
| | | | NOK | 0,42 | | | | 0,05 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 10.896.675,79 | 3,48 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 5.273.550,08 | | | | 5.273.550,08 | 1,69 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 5.273.550,08 | 1,69 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -287.852,48 | | | EUR | -287.852,48 | -0,09 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 312.540.868,07 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | | | |
| HANSAinternat. Class A | | | | | | | EUR | 18,734 | |
| HANSAinternat. Class I | | | | | | | EUR | 19,397 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| HANSAinternat. Class A | | | | | | | STK | 12.485.085 | |
| HANSAinternat. Class I | | | | | | | STK | 4.054.733 | |

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 67,67 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 109.555.582,88 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | per 30.06.2014 | |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,448300 = 1 Euro (EUR) |
| Real | BRL | 2,996950 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,456750 = 1 Euro (EUR) |
| Renminbi Yuan | CNY | 8,484500 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,80165 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 138,285000 = 1 Euro (EUR) |
| Mexikanischer Peso | MXN | 17,731400 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 8,369500 = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | NZD | 1,555550 = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,156200 = 1 Euro (EUR) |
| Rubel | RUB | 46,021500 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 9,188550 = 1 Euro (EUR) |
| Neue Türkische Lira | TRY | 2,899500 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD | 1,364150 = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 14,502000 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX DEUTSCHLAND

EUREX DEUTSCHLAND

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,500000000 % Telstra Corp. Ltd. AD-N 13/18 | AU3CB0215978 | AUD | – | 2.000 | |
| 4,150000000 % Manitoba CD-Anl. 10/20 | CA563469TK16 | CAD | – | 5.000 | |
| 4,125000000 % BBVA EO-Cédulas Hip. 11/14 | ES0413211410 | EUR | – | 3.000 | |
| 3,625000000 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- EON 14/19 | XS1017435782 | EUR | 3.000 | 3.000 | |
| 5,875000000 % Polen EO-MTN 09/14 | XS0410961014 | EUR | – | 1.000 | |
| 2,100000000 % Spanien EO-Bonos 13/17 | ES0000012412 | EUR | – | 2.000 | |
| 3,125000000 % Schweden MTN 09/14 | XS0426626312 | EUR | – | 3.000 | |
| 5,125000000 % E.ON Intl Fin. LS-MTN 09/14 | XS0409119871 | GBP | – | 1.000 | |
| 1,250000000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 13/18 | GB00B8KP6M44 | GBP | 2.000 | 2.000 | |
| 4,000000000 % Volkswagen Fin. Services NK-MTN 11/15 | XS0692710907 | NOK | – | 7.500 | |
| 2,500000000 % Polen, Republik ZY-Bonds 13/18 Ser.0718 | PL0000107595 | PLN | 5.000 | 5.000 | |
| 6,000000000 % EIB RL-MTN 11/14 | XS0581999744 | RUB | – | 75.000 | |
| 3,165000000 % Dänemark SK-MTN 09/14 | XS0419327837 | SEK | – | 20.000 | |
| 5,125000000 % DEPFA ACS BANK DL-Securities 07/37 Reg.S | DE000A0LPMX0 | USD | 4.000 | 4.000 | |
| 4,750000000 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Notes 11/21 | USP37110AG12 | USD | – | 3.000 | |
| 0,852850000 % Korea Development Bank, DL-FLR N 14/17 | US500630CB28 | USD | 3.000 | 3.000 | |
| 5,180000000 % SB Capital DL-L.Part.MTN Sberbank 12/19 Sberbank | XS0799357354 | USD | – | 2.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 1,820000000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland YN-MTN 07/14 | XS0304627267 | JPY | – | 500.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte | | | | | |
| Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten | | | | | |
| Verkaufte Kontrakte: | | | | | |
| Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe | | EUR | | | 28.909,26 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | | |
| USD | | EUR | | | 17.914,08 |
| TRY | | EUR | | | 13.013,87 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 14.692.000,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bank of New York Mellon SA/NV

| | | | |
|---|-----|------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 94,98 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | -0,06 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | | | |
| HANSAinternat. Class A | EUR | 18,734 | |
| HANSAinternat. Class I | EUR | 19,397 | |
| Umlaufende Anteile | | | |
| HANSAinternat. Class A | STK | 12.485.085 | |
| HANSAinternat. Class I | STK | 4.054.733 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Fondsvermögen: EUR 111.667.895,95 (116.450.066,88)

Umlaufende Anteile: Stück 2.954.541 (3.084.439)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|---|----------------|---------------|---------|
| Aktien nach Branchen | | | |
| Chemie | 20.116 | 18,02 | (17,17) |
| Automobile | 17.079 | 15,29 | (12,61) |
| Technologie | 15.459 | 13,84 | (16,43) |
| Industrie | 13.575 | 12,16 | (13,35) |
| Andere Finanzdienstleister | 7.163 | 6,41 | (5,91) |
| Privater Konsum und Haushalt | 6.860 | 6,14 | (4,90) |
| Banken | 5.933 | 5,31 | (5,88) |
| Gesundheitsfürsorge | 5.725 | 5,13 | (4,53) |
| Baugewerbe | 4.730 | 4,24 | (2,68) |
| Telekommunikation | 4.219 | 3,78 | (4,87) |
| Versicherungen | 4.119 | 3,69 | (5,79) |
| Medien | 2.719 | 2,43 | (1,69) |
| Versorger | 2.275 | 2,04 | (2,08) |
| Sonstige | 1.121 | 1,00 | (0,00) |
| Grundstoffe | 0 | 0,00 | (0,57) |
| Reise und Freizeit | 0 | 0,00 | (0,44) |
| Barvermögen | 729 | 0,65 | (1,24) |
| sonstige Vermögensgegenstände/sonstige Verbindlichkeiten | -154 | -0,13 | (-0,14) |
| | 111.668 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| adidas | DE000A1EWWW0 | | STK | 32.000 | 13.000 | 5.000 | EUR 73,680000 | 2.357.760,00 | 2,11 |
| Airbus Group | NL0000235190 | | STK | 75.000 | 30.000 | 25.000 | EUR 49,290000 | 3.696.750,00 | 3,31 |
| Allianz | DE0008404005 | | STK | 59.000 | 20.000 | 8.000 | EUR 121,400000 | 7.162.600,00 | 6,41 |
| Axel Springer | DE0005501357 | | STK | 24.000 | 24.000 | 0 | EUR 45,120000 | 1.082.880,00 | 0,97 |
| BASF | DE000BASF111 | | STK | 119.000 | 32.000 | 18.000 | EUR 84,640000 | 10.072.160,00 | 9,02 |
| Bayer | DE000BAY0017 | | STK | 83.000 | 13.000 | 0 | EUR 102,400000 | 8.499.200,00 | 7,61 |
| Bayerische Motoren Werke | DE0005190003 | | STK | 43.000 | 8.000 | 5.000 | EUR 92,360000 | 3.971.480,00 | 3,56 |
| BB Biotech | CH0038389992 | | STK | 8.000 | 8.000 | 0 | EUR 129,300000 | 1.034.400,00 | 0,93 |
| Bilfinger | DE0005909006 | | STK | 27.000 | 17.000 | 5.000 | EUR 83,670000 | 2.259.090,00 | 2,02 |
| Commerzbank | DE000CBK1001 | | STK | 110.000 | 60.000 | 0 | EUR 11,650000 | 1.281.500,00 | 1,15 |
| Continental | DE0005439004 | | STK | 4.000 | 10.000 | 6.000 | EUR 169,550000 | 678.200,00 | 0,61 |
| Daimler | DE0007100000 | | STK | 126.000 | 6.000 | 10.000 | EUR 68,330000 | 8.609.580,00 | 7,71 |
| Deutsche Bank | DE0005140008 | | STK | 178.888 | 38.888 | 20.000 | EUR 26,000000 | 4.651.088,00 | 4,17 |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | | STK | 50.000 | 15.000 | 65.000 | EUR 15,820000 | 791.000,00 | 0,71 |
| Deutsche Post | DE0005552004 | | STK | 170.000 | 80.000 | 0 | EUR 26,485000 | 4.502.450,00 | 4,03 |
| Deutsche Telekom | DE0005557508 | | STK | 330.000 | 0 | 120.000 | EUR 12,785000 | 4.219.050,00 | 3,78 |
| DMG MORI SEIKI | DE0005878003 | | STK | 60.000 | 70.000 | 10.000 | EUR 25,320000 | 1.519.200,00 | 1,36 |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | | STK | 150.000 | 30.000 | 60.000 | EUR 15,165000 | 2.274.750,00 | 2,04 |
| freenet | DE000A0Z2Z25 | | STK | 70.000 | 20.000 | 0 | EUR 23,375000 | 1.636.250,00 | 1,47 |
| Fresenius | DE0005785604 | | STK | 27.000 | 27.000 | 18.000 | EUR 109,250000 | 2.949.750,00 | 2,64 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 15.000 | 28.000 | 13.000 | EUR 49,800000 | 747.000,00 | 0,67 |
| Gerresheimer | DE000A0LD6E6 | | STK | 25.000 | 10.000 | 15.000 | EUR 50,190000 | 1.254.750,00 | 1,12 |
| HeidelbergCement | DE0006047004 | | STK | 40.000 | 20.000 | 15.000 | EUR 61,770000 | 2.470.800,00 | 2,21 |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | | STK | 300.000 | 30.000 | 30.000 | EUR 9,041000 | 2.712.300,00 | 2,43 |
| Jenoptik | DE0006229107 | | STK | 45.000 | 45.000 | 0 | EUR 12,115000 | 545.175,00 | 0,49 |
| K+S | DE000KSAG888 | | STK | 52.000 | 52.000 | 30.000 | EUR 23,940000 | 1.244.880,00 | 1,11 |
| Leoni | DE0005408884 | | STK | 25.000 | 10.000 | 0 | EUR 58,000000 | 1.450.000,00 | 1,30 |
| Linde | DE0006483001 | | STK | 10.000 | 0 | 20.000 | EUR 154,500000 | 1.545.000,00 | 1,38 |
| Mologen | DE0006637200 | | STK | 50.000 | 0 | 0 | EUR 8,400000 | 420.000,00 | 0,38 |
| Münchener Rückversicherung | DE0008430026 | | STK | 17.000 | 8.000 | 20.500 | EUR 160,100000 | 2.721.700,00 | 2,44 |
| NORMA Group | DE000A1H8BV3 | | STK | 32.000 | 42.000 | 30.000 | EUR 40,640000 | 1.300.480,00 | 1,16 |
| ProSiebenSat.1 Media | DE000PSM7770 | | STK | 30.000 | 45.000 | 63.000 | EUR 33,130000 | 993.900,00 | 0,89 |
| SAP | DE0007164600 | | STK | 90.000 | 25.000 | 28.000 | EUR 56,320000 | 5.068.800,00 | 4,54 |
| Siemens | DE0007236101 | | STK | 80.000 | 10.000 | 30.000 | EUR 95,970000 | 7.677.600,00 | 6,87 |
| Talanx AG | DE000TLX1005 | | STK | 55.000 | 20.000 | 45.000 | EUR 25,405000 | 1.397.275,00 | 1,25 |
| Volkswagen Vorzugsaktien | DE0007664039 | | STK | 20.000 | 8.000 | 3.000 | EUR 191,000000 | 3.820.000,00 | 3,42 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 108.618.798,00 | 97,27 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Bertrandt | DE0005232805 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR 116,000000 | 580.000,00 | 0,52 |
| Jungheinrich | DE0006219934 | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | EUR 51,500000 | 772.500,00 | 0,69 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.352.500,00 | 1,21 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000KGX8881 | | STK | 20.000 | 46.000 | 26.000 | EUR 31,495000 | 629.900,00 | 0,56 |
| LEG Immobilien | DE000LEG1110 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | EUR 49,140000 | 491.400,00 | 0,44 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.121.300,00 | 1,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 111.092.598,00 | 99,48 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 728.960,18 | | | | 728.960,18 | 0,65 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 728.960,18 | 0,65 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -153.662,23 | | | EUR | -153.662,23 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 111.667.895,95 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 37,80 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 2.954.541 | |

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,76 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 874.984,45 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Aurubis | DE0006766504 | STK | 12.000 | 27.000 | |
| Deutsche Börse | DE0005810055 | STK | 15.000 | 15.000 | |
| Dürr | DE0005565204 | STK | 15.000 | 15.000 | |
| Fuchs Petrolub | DE0005790430 | STK | 20.300 | 20.300 | |
| GEA | DE0006602006 | STK | 12.500 | 40.000 | |
| Hannover Rückversicherung | DE0008402215 | STK | 10.000 | 10.000 | |
| Henkel | DE0006048432 | STK | 6.000 | 19.000 | |
| HUGO BOSS | DE000A1PHFF7 | STK | 9.000 | 14.000 | |
| Krones | DE0006335003 | STK | – | 14.000 | |
| Lanxess | DE0005470405 | STK | 14.000 | 14.000 | |
| Merck | DE0006599905 | STK | 4.000 | 11.000 | |
| Metro | DE0007257503 | STK | 28.000 | 28.000 | |
| OSRAM Licht | DE000LED4000 | STK | 27.500 | 45.500 | |
| Rheinmetall | DE0007030009 | STK | 15.000 | 15.000 | |
| RTL Group | LU0061462528 | STK | 12.500 | 12.500 | |
| RWE | DE0007037129 | STK | – | 90.000 | |
| Software | DE0003304002 | STK | – | 40.000 | |
| Stada Arzneimittel | DE0007251803 | STK | 15.000 | 33.000 | |
| Symrise | DE000SYM9999 | STK | 22.000 | 22.000 | |
| Tipp24 | DE0007847147 | STK | – | 15.000 | |
| Wacker Chemie | DE000WCH8881 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| Wincor Nixdorf | DE000A0CAYB2 | STK | 13.000 | 43.000 | |
| Evonik Industries | DE000EVNK013 | STK | – | 30.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Deutsche Bank AG Inhaber-Bezugsrechte | DE000A11QV10 | STK | 140.000 | 140.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Tipp24 | GB00BHD66J44 | STK | 15.000 | 15.000 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | | |
|---|-----|-----------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 99,48 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | 0,00 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | EUR | 37,80 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.954.541 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Fondsvermögen: EUR 82.456.297,28 (85.084.792,46)

Umlaufende Anteile: Stück 1.836.206 (1.956.645)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Großbritannien | 16.426 | 19,92 | (21,56) |
| Frankreich | 15.735 | 19,08 | (13,49) |
| Bundesrep. Deutschland | 15.685 | 19,02 | (17,78) |
| Schweiz | 6.065 | 7,36 | (9,07) |
| Spanien | 4.836 | 5,86 | (5,26) |
| Niederlande | 4.570 | 5,54 | (3,83) |
| Dänemark | 3.783 | 4,59 | (4,73) |
| Italien | 3.742 | 4,54 | (3,85) |
| Jersey | 1.897 | 2,30 | (4,33) |
| Österreich | 1.707 | 2,07 | (3,56) |
| Finnland | 1.374 | 1,67 | (1,63) |
| Norwegen | 1.291 | 1,57 | (3,14) |
| Schweden | 810 | 0,98 | (1,88) |
| Belgien | 0 | 0,00 | (1,81) |
| Derivate | -40 | -0,05 | (0,01) |
| Barvermögen | 4.496 | 5,45 | (4,10) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 194 | 0,24 | (0,11) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -115 | -0,14 | (-0,14) |
| | 82.456 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|-------------------------------------|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| AGEAS Namens-STRIP VVPR | BE0005646204 | | STK | 3.000 | 0 | 0 | EUR 0,000001 | 0,00 | 0,00 |
| Ahold N.V., Kon. | NL0010672325 | | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | EUR 13,645000 | 1.364.500,00 | 1,65 |
| Arkema | FR0010313833 | | STK | 21.000 | 21.000 | 15.000 | EUR 70,810000 | 1.487.010,00 | 1,80 |
| Assicurazioni Generali | IT0000062072 | | STK | 125.000 | 40.000 | 30.000 | EUR 16,040000 | 2.005.000,00 | 2,42 |
| AXA | FR0000120628 | | STK | 100.000 | 0 | 0 | EUR 17,510000 | 1.751.000,00 | 2,12 |
| BASF | DE000BASF111 | | STK | 33.000 | 33.000 | 0 | EUR 84,640000 | 2.793.120,00 | 3,39 |
| Bco Santander Cen. Hisp. | ES0113900J37 | | STK | 230.000 | 8.632 | 149.844 | EUR 7,648000 | 1.759.040,00 | 2,13 |
| Bilfinger | DE0005909006 | | STK | 19.000 | 19.000 | 0 | EUR 83,670000 | 1.589.730,00 | 1,93 |
| CNH Industrial | NL0010545661 | | STK | 190.000 | 0 | 0 | EUR 7,500000 | 1.425.000,00 | 1,73 |
| Corporación Mapfre | ES0124244E34 | | STK | 530.000 | 530.000 | 0 | EUR 2,914000 | 1.544.420,00 | 1,87 |
| Deutsche Lufthansa | DE0008232125 | | STK | 95.000 | 55.000 | 40.000 | EUR 15,820000 | 1.502.900,00 | 1,82 |
| Enel | IT0003128367 | | STK | 415.000 | 515.000 | 100.000 | EUR 4,186000 | 1.737.190,00 | 2,11 |
| freenet | DE000A0Z2Z25 | | STK | 50.000 | 0 | 35.000 | EUR 23,375000 | 1.168.750,00 | 1,42 |
| Fresenius | DE0005785604 | | STK | 7.000 | 7.000 | 12.500 | EUR 109,250000 | 764.750,00 | 0,93 |
| GdF Suez | FR0010208488 | | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | EUR 20,255000 | 2.025.500,00 | 2,45 |
| HeidelbergCement | DE0006047004 | | STK | 19.000 | 0 | 11.000 | EUR 61,770000 | 1.173.630,00 | 1,42 |
| Infineon Technologies | DE0006231004 | | STK | 175.000 | 225.000 | 50.000 | EUR 9,041000 | 1.582.175,00 | 1,92 |
| Kon. Philips | NL0000009538 | | STK | 80.000 | 80.000 | 0 | EUR 22,255000 | 1.780.400,00 | 2,16 |
| Lafarge | FR0000120537 | | STK | 24.000 | 34.000 | 10.000 | EUR 63,750000 | 1.530.000,00 | 1,86 |
| Lagardère | FR0000130213 | | STK | 70.000 | 70.000 | 0 | EUR 23,900000 | 1.673.000,00 | 2,03 |
| OMV | AT0000743059 | | STK | 52.000 | 0 | 0 | EUR 32,835000 | 1.707.420,00 | 2,07 |
| OSRAM Licht | DE000LED4000 | | STK | 35.000 | 35.000 | 0 | EUR 34,395000 | 1.203.825,00 | 1,46 |
| Publicis Groupe | FR0000130577 | | STK | 22.000 | 5.000 | 0 | EUR 62,010000 | 1.364.220,00 | 1,65 |
| Renault | FR0000131906 | | STK | 27.000 | 30.000 | 3.000 | EUR 67,420000 | 1.820.340,00 | 2,21 |
| Sanofi-Aventis | FR0000120578 | | STK | 35.000 | 35.000 | 0 | EUR 77,740000 | 2.720.900,00 | 3,30 |
| Siemens | DE0007236101 | | STK | 28.000 | 28.000 | 0 | EUR 95,970000 | 2.687.160,00 | 3,26 |
| Société Générale | FR0000130809 | | STK | 35.000 | 0 | 20.000 | EUR 38,985000 | 1.364.475,00 | 1,65 |
| Stada Arzneimittel | DE0007251803 | | STK | 35.000 | 7.000 | 15.000 | EUR 34,815000 | 1.218.525,00 | 1,48 |
| Stora Enso | FI0009005961 | | STK | 190.000 | 50.000 | 50.000 | EUR 7,230000 | 1.373.700,00 | 1,67 |
| Aryzta | CH0043238366 | | STK | 20.000 | 0 | 15.000 | CHF 84,500000 | 1.390.774,80 | 1,69 |
| Clariant | CH0012142631 | | STK | 85.000 | 0 | 55.000 | CHF 17,420000 | 1.218.532,69 | 1,48 |
| Georg Fischer | CH0001752309 | | STK | 3.300 | 500 | 700 | CHF 635,000000 | 1.724.478,46 | 2,09 |
| Lonza | CH0013841017 | | STK | 22.000 | 0 | 8.000 | CHF 95,600000 | 1.730.815,13 | 2,10 |
| A.P.Møller-Mærsk | DK0010244508 | | STK | 650 | 910 | 425 | D K K 13.460,000000 | 1.173.346,57 | 1,42 |
| Carlsberg | DK0010181759 | | STK | 17.000 | 15.000 | 10.000 | DKK 578,500000 | 1.318.925,23 | 1,60 |
| TDC | DK0060228559 | | STK | 170.000 | 0 | 80.000 | DKK 56,600000 | 1.290.426,41 | 1,56 |
| 3i | GB00B1YW4409 | | STK | 330.000 | 0 | 80.000 | GBP 4,057000 | 1.670.067,98 | 2,03 |
| Barclays | GB0031348658 | | STK | 740.000 | 740.000 | 0 | GBP 2,160500 | 1.994.349,15 | 2,42 |
| BT | GB0030913577 | | STK | 400.000 | 400.000 | 0 | GBP 3,890000 | 1.940.996,69 | 2,35 |
| D S Smith PLC Shares LS -,10 | GB0008220112 | | STK | 420.000 | 0 | 0 | GBP 2,817000 | 1.475.881,00 | 1,79 |
| Home Retail Group | GB00B19NKB76 | | STK | 730.000 | 880.000 | 150.000 | GBP 1,765000 | 1.607.247,55 | 1,95 |
| Inchcape | GB00B61TVQ02 | | STK | 185.000 | 60.000 | 105.000 | GBP 6,310000 | 1.456.184,12 | 1,77 |
| Internat. Cons. Airl. Group | ES0177542018 | | STK | 320.000 | 320.000 | 0 | GBP 3,838000 | 1.532.040,17 | 1,86 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung: | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| ITV | GB0033986497 | | STK | 800.000 | 200.000 | 200.000 | GBP 1,761000 | 1.757.375,41 | 2,13 |
| Persimmon | GB0006825383 | | STK | 110.000 | 110.000 | 0 | GBP 12,780000 | 1.753.633,13 | 2,13 |
| Premier Oil | GB00B43G0577 | | STK | 290.000 | 0 | 120.000 | GBP 3,301000 | 1.194.149,57 | 1,45 |
| Sainsbury | GB00B019KW72 | | STK | 375.000 | 125.000 | 0 | GBP 3,167000 | 1.481.475,71 | 1,80 |
| WPP 2012 | JE00B8KF9B49 | | STK | 120.000 | 0 | 0 | GBP 12,670000 | 1.896.588,29 | 2,30 |
| Marine Harvest | NO0003054108 | | STK | 130.000 | 95.000 | 1.615.000 | NOK 83,100000 | 1.290.758,11 | 1,57 |
| Volvo | SE0000115446 | | STK | 80.000 | 80.000 | 0 | SEK 93,000000 | 809.703,38 | 0,98 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 77.825.429,55 | 94,38 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Persimmon PLC Reg. Interim Ent. LS -,10 | GB00BKGRV895 | | STK | 110.000 | 110.000 | 0 | GBP 0,700000 | 96.051,89 | 0,12 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 96.051,89 | 0,12 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 77.921.481,44 | 94,50 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| GBP/EUR 5,00 Mio. | | OTC | | | | | | 678,45 | 0,00 |
| CHF/EUR 4,50 Mio. | | OTC | | | | | | -40.463,91 | -0,05 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | EUR | -39.785,46 | -0,05 |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: National-Bank AG | | | EUR | 3.954.091,23 | | | | 3.954.091,23 | 4,80 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | GBP | 185.592,78 | | | | 231.513,48 | 0,28 |
| | | | DKK | 745.350,10 | | | | 99.960,45 | 0,12 |
| | | | SEK | 49.199,96 | | | | 5.354,49 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | CHF | 102.229,43 | | | | 84.129,06 | 0,10 |
| | | | USD | 14.185,01 | | | | 10.398,42 | 0,01 |
| | | | NOK | 924.762,30 | | | | 110.491,94 | 0,13 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.495.939,07 | 5,45 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 188.529,82 | | | | 188.529,82 | 0,23 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 5.304,00 | | | | 5.304,00 | 0,01 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 193.833,82 | 0,24 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -115.171,59 | | | EUR | -115.171,59 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 82.456.297,28 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 44,91 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 1.836.206 | |

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,09 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 101.871,28 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | per 30.06.2014 |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| Schweizer Franken | CHF 1,215150 = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | DKK 7,456450 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP 0,801650 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK 8,369500 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK 9,188550 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD 1,364150 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Airbus Group | NL0000235190 | STK | 15.000 | 45.000 | |
| Alstom | FR0010220475 | STK | - | 63.000 | |
| Atos Origin | FR0000051732 | STK | - | 21.885 | |
| Bayer | DE000BAY0017 | STK | 4.000 | 27.000 | |
| Banco Santander Em. 1/14 | ES0113902201 | STK | 8.632 | 8.632 | |
| Delhaize | BE0003562700 | STK | - | 35.000 | |
| Deutsche Post | DE0005552004 | STK | - | 60.000 | |
| GEA | DE0006602006 | STK | 50.000 | 50.000 | |
| Gerresheimer | DE000A0LD6E6 | STK | 10.000 | 45.000 | |
| Iberdrola | ES0144580Y14 | STK | - | 444.333 | |
| Koninklijke DSM | NL0000009827 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Prysmian | IT0004176001 | STK | - | 70.000 | |
| SCOR | FR0010411983 | STK | - | 65.000 | |
| Talanx AG | DE000TLX1005 | STK | - | 70.000 | |
| voestalpine | AT0000937503 | STK | 12.000 | 47.000 | |
| Berkeley Group Holdings | GB00B02L3W35 | STK | 13.000 | 50.000 | |
| Kingfisher | GB0033195214 | STK | - | 370.000 | |
| Rentokil Initial | GB00B082RF11 | STK | - | 1.306.370 | |
| Rio Tinto | GB0007188757 | STK | 15.000 | 65.000 | |
| TUI Travel PLC | GB00B1Z7RQ77 | STK | - | 390.000 | |
| Yara | N00010208051 | STK | 15.000 | 55.000 | |
| Securitas | SE0000163594 | STK | - | 210.000 | |
| Andere Wertpapiere | | | | | |
| Banco Santander Anrechte | ES06139009H8 | STK | 371.212 | 371.212 | |
| Banco Santander Anrechte | ES06139009I6 | STK | 308.632 | 308.632 | |
| Iberdrola Anrechte | ES0644580971 | STK | 444.333 | 444.333 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Wolseley | JE00BFNWV485 | STK | - | 41.612 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 12.829.163,03

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

National-Bank AG

| | | | |
|---|-----|-----------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 94,50 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | -0,05 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | EUR | 44,91 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.836.206 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

HANSA D&P

Fondsvermögen: EUR 10.461.431,58 (10.969.630,17)

Umlaufende Anteile: Stück 372.152 (403.922)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Bundesrep. Deutschland | 3.578 | 34,19 | (24,72) |
| USA | 2.043 | 19,53 | (22,64) |
| Südafrika | 396 | 3,79 | (0,00) |
| Großbritannien | 2 | 0,02 | (0,01) |
| Israel | 0 | 0,00 | (1,70) |
| Canada | 0 | 0,00 | (0,48) |
| Taiwan | 0 | 0,00 | (0,12) |
| Zertifikate | | | |
| Schweiz | 444 | 4,24 | (11,22) |
| Bundesrep. Deutschland | 0 | 0,00 | (9,02) |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | |
| Bundesrep. Deutschland | 34 | 0,33 | (0,24) |
| Wertpapier-Investmentanteile | 439 | 4,20 | (7,84) |
| Derivate | 0 | 0,00 | (-0,15) |
| Barvermögen | 3.546 | 33,90 | (22,42) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 0 | 0,00 | (0,02) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -21 | -0,20 | (-0,28) |
| | 10.461 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens | |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|--|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Deutsche EuroShop | DE0007480204 | | STK | 16.000 | 0 | 1.500 | EUR 35,825000 | 573.200,00 | 5,48 | |
| DMG MORI SEIKI | DE0005878003 | | STK | 17.500 | 17.500 | 0 | EUR 25,320000 | 443.100,00 | 4,25 | |
| Dürr | DE0005565204 | | STK | 5.500 | 0 | 0 | EUR 64,480000 | 354.640,00 | 3,39 | |
| Fielmann | DE0005772206 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR 106,000000 | 530.000,00 | 5,08 | |
| Gerry Weber International | DE0003304101 | | STK | 7.500 | 7.500 | 0 | EUR 35,900000 | 269.250,00 | 2,57 | |
| Rheinmetall | DE0007030009 | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | EUR 51,560000 | 773.400,00 | 7,39 | |
| Südzucker | DE0007297004 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR 14,685000 | 73.425,00 | 0,70 | |
| Celgene | US1510201049 | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | USD 86,800000 | 318.146,83 | 3,04 | |
| Ecolab | US2788651006 | | STK | 2.000 | 0 | 0 | USD 108,630000 | 159.264,01 | 1,52 | |
| Gold Fields | US38059T1060 | | STK | 150.000 | 150.000 | 0 | USD 3,600000 | 395.850,90 | 3,78 | |
| Penney | US7081601061 | | STK | 30.000 | 0 | 0 | USD 8,950000 | 196.825,86 | 1,88 | |
| Bonifaz Gold | GB00B7M6KV57 | | STK | 50.000 | 0 | 0 | EUR 0,010000 | 500,00 | 0,00 | |
| Bonifaz Gold | GB00B7M6KV57 | | STK | 95.000 | 95.000 | 0 | GBP 0,010000 | 1.185,06 | 0,01 | |
| Intelis | DE000A0J3M03 | | STK | 100.000 | 0 | 0 | EUR 0,000100 | 10,00 | 0,00 | |
| PEACHES | DE0005758650 | | STK | 20.450 | 0 | 0 | EUR 27,500000 | 562.375,00 | 5,38 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 7,500000000 % ESCADA 05/12 | XS0215685115 | | EUR | 1.100 | 100 | 0 | % 4,000000 | 33.742,96 | 0,32 | |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| Zürcher Kantonalbk .Proper Open End Zert. | CH0048243015 | | STK | 300 | 0 | 0 | CHF 1.796,600000 | 443.550,18 | 4,24 | |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 5.128.465,80 | 49,03 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Apple Computer | US0378331005 | | STK | 7.000 | 6.000 | 0 | USD 91,980000 | 471.986,22 | 4,51 | |
| Biogen Idec | US09062X1037 | | STK | 1.500 | 0 | 0 | USD 318,130000 | 349.811,24 | 3,34 | |
| Gilead Sciences | US3755581036 | | STK | 9.000 | 3.000 | 0 | USD 82,940000 | 547.197,89 | 5,23 | |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.368.995,35 | 13,08 | |
| Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile²⁾ | | | | | | | | | | |
| BGF - World Gold Fund Classe D 2 | LU0252963623 | | ANT | 17.500 | 17.500 | 0 | EUR 25,060000 | 438.550,00 | 4,19 | |
| Summe der Investmentanteile | | | | | | | EUR | 438.550,00 | 4,19 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 6.936.011,15 | 66,30 | |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fondsvermögens |
|--|------|-------|---------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|-------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 122.726,73 | | | | 122.726,73 | 1,17 |
| Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | | | EUR | 1.600.064,26 | | | | 1.600.064,26 | 15,30 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen: | | | GBP | 18.786,85 | | | | 23.435,23 | 0,22 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | CHF | 11,36 | | | | 9,35 | 0,00 |
| | | | USD | 2.455.917,95 | | | | 1.800.328,37 | 17,21 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 3.546.563,94 | 33,90 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 27,59 | | | | 27,59 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | USD | 385,00 | | | | 282,23 | 0,00 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 309,82 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -21.453,33 | | | EUR | -21.453,33 | -0,20 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 10.461.431,58 | 100* |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 28,11 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 372.152 | |

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten.

²⁾ Die Verwaltungsvergütung für gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BGF - World Gold Fund Classe D 2 1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 10.742.932,04 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | per 30.06.2014 |
|-------------------------------|-----------------------------|
| Schweizer Franken | CHF 1,215150 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP 0,801650 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | USD 1,364150 = 1 Euro (EUR) |

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Global PVQ | DE0005558662 | STK | - | 100.000 | |
| HTC Corp. | US40432G2075 | STK | - | 1.000 | |
| Vivacon | DE0006048911 | STK | - | 50.000 | |
| BlackBerry | CA09228F1036 | STK | - | 10.000 | |
| Bonanza Creek Energy Inc. | US0977931031 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| MEDNAX | US58502B1061 | STK | - | 4.000 | |
| Polaris Industries | US7310681025 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| US Silica Holdings | US90346E1038 | STK | - | 10.000 | |
| WABTEC | US9297401088 | STK | - | 2.500 | |
| Bertrandt | DE0005232805 | STK | - | 4.000 | |
| Zertifikate | | | | | |
| SG EFF. EXPRESS Z16 APC | DE000SG3P3F6 | STK | - | 9.000 | |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.)Express Z.08.11.16 Gilead | CH0222265784 | STK | - | 4.200 | |
| Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z.17.06.14 Penney Co. | CH0210579295 | STK | 5.000 | 13.000 | |
| Leonteq Secs(Guernsey Br.) Express Z.07.05.14 Research in | CH0210577620 | STK | 9.700 | 17.200 | |
| Notenstein Privatbank AG Expr. Z10.03.15 Penney J.C. | CH0207116002 | STK | 4.000 | 4.000 | |
| Notenstein Privatbank AG Expr. Z24.02.15 Arch Coal Inc. | CH0207115947 | STK | 6.500 | 6.500 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| LKQ | US5018892084 | STK | - | 6.500 | |
| Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01 | US8589121081 | STK | - | 3.000 | |
| Stratasys | IL0011267213 | STK | - | 2.000 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| Value Trend Fund I VT CHF | AT0000A0XYF1 | ANT | - | 1.000 | |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | | |
| Basiswert: Rheinmetall | | EUR | | | 24,64 |
| Basiswerte: Stratasys, LKQ, Apple Computer | | USD | | | 38,38 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen(Put): | | | | | |
| Basiswerte: Gold Fields, Apple Computer | | USD | | | 11,43 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices: | | | | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | | |
| Basiswert: DAX Index | | EUR | | | 49,62 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Investmentvermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

| | | | |
|---|-----|---------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 66,30 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | 0,00 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | EUR | 28,11 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 372.152 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BGF - World Gold Fund Classe D 2

1,0000 % p. a.

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

HANSAsmart Select E

Fondsvermögen: EUR 133.496.215,93 (123.202.658,48)

Umlaufende Anteile: Stück Class A 1.126.648 (1.112.727)

Stück Class I 634.156 (613.975)

| Vermögensaufteilung in TEUR/% | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------|
| Aktien | | | |
| Frankreich | 43.786 | 32,80 | (21,99) |
| Niederlande | 30.380 | 22,76 | (20,85) |
| Spanien | 23.516 | 17,62 | (17,41) |
| Bundesrep. Deutschland | 15.971 | 11,96 | (23,22) |
| Belgien | 6.994 | 5,24 | (2,20) |
| Finnland | 5.663 | 4,24 | (5,93) |
| Luxemburg | 4.686 | 3,51 | (0,00) |
| Italien | 0 | 0,00 | (3,74) |
| Portugal | 0 | 0,00 | (3,48) |
| Bezugsrechte | 29 | 0,02 | (0,00) |
| Barvermögen | 2.443 | 1,83 | (1,34) |
| sonstige Vermögensgegenstände | 207 | 0,15 | (0,00) |
| sonstige Verbindlichkeiten | -179 | -0,13 | (-0,16) |
| | 133.496 | 100,00 | |

(Angaben in Klammern per 31.12.2013)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|----------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Ahold N.V., Kon. | NL0010672325 | | STK | 133.764 | 316.043 | 182.279 | EUR 13,645000 | 1.825.209,78 | 1,37 |
| Air Liquide | FR0000120073 | | STK | 15.658 | 15.658 | 0 | EUR 97,430000 | 1.525.558,94 | 1,14 |
| Amadeus IT Holding | ES0109067019 | | STK | 130.743 | 145.415 | 161.438 | EUR 30,000000 | 3.922.290,00 | 2,94 |
| ASML Holding | NL0010273215 | | STK | 19.739 | 98.371 | 83.764 | EUR 67,620000 | 1.334.751,18 | 1,00 |
| Beiersdorf | DE0005200000 | | STK | 60.480 | 62.317 | 58.905 | EUR 70,370000 | 4.255.977,60 | 3,19 |
| Danone | FR0000120644 | | STK | 86.745 | 87.462 | 717 | EUR 54,500000 | 4.727.602,50 | 3,54 |
| Essilor Intl -Cie Génle Opt. | FR0000121667 | | STK | 34.564 | 71.959 | 37.395 | EUR 77,870000 | 2.691.498,68 | 2,02 |
| Fortum | FI0009007132 | | STK | 56.050 | 35.847 | 231.320 | EUR 19,640000 | 1.100.822,00 | 0,82 |
| Fresenius Medical Care | DE0005785802 | | STK | 95.914 | 15.613 | 1.320 | EUR 49,800000 | 4.776.517,20 | 3,58 |
| Gas Natural | ES0116870314 | | STK | 206.718 | 224.292 | 243.442 | EUR 23,335000 | 4.823.764,53 | 3,62 |
| GdF Suez | FR0010208488 | | STK | 96.540 | 96.540 | 0 | EUR 20,255000 | 1.955.417,70 | 1,46 |
| Heineken | NL0000009165 | | STK | 85.836 | 150.851 | 153.537 | EUR 52,000000 | 4.463.472,00 | 3,34 |
| Henkel | DE0006048432 | | STK | 7.204 | 89.817 | 82.613 | EUR 84,020000 | 605.280,08 | 0,45 |
| Iberdrola | ES0144580Y14 | | STK | 839.662 | 883.932 | 44.270 | EUR 5,585000 | 4.689.512,27 | 3,51 |
| Iliad | FR0004035913 | | STK | 8.448 | 5.064 | 18.033 | EUR 222,000000 | 1.875.456,00 | 1,40 |
| Industria de Diseño Textil | ES0148396015 | | STK | 23.507 | 23.507 | 0 | EUR 112,300000 | 2.639.836,10 | 1,98 |
| Koninklijke DSM | NL0000009827 | | STK | 88.605 | 21.668 | 7.491 | EUR 52,770000 | 4.675.685,85 | 3,50 |
| L' Oréal | FR0000120321 | | STK | 36.133 | 32.306 | 13.792 | EUR 125,900000 | 4.549.144,70 | 3,41 |
| Legrand | FR0010307819 | | STK | 101.338 | 103.645 | 2.307 | EUR 44,955000 | 4.555.649,79 | 3,41 |
| Linde | DE0006483001 | | STK | 29.518 | 2.302 | 784 | EUR 154,500000 | 4.560.531,00 | 3,42 |
| LVMH | FR0000121014 | | STK | 31.668 | 34.603 | 2.935 | EUR 140,350000 | 4.444.603,80 | 3,33 |
| Münchener Rückversicherung | DE0008430026 | | STK | 11.075 | 19.428 | 34.743 | EUR 160,100000 | 1.773.107,50 | 1,33 |
| Pernod-Ricard | FR0000120693 | | STK | 51.972 | 6.768 | 6.447 | EUR 87,550000 | 4.550.148,60 | 3,41 |
| Red Electrica de España | ES0173093115 | | STK | 70.887 | 1.616 | 20.904 | EUR 66,800000 | 4.735.251,60 | 3,55 |
| Reed Elsevier | NL0006144495 | | STK | 273.773 | 16.567 | 19.048 | EUR 16,600000 | 4.544.631,80 | 3,40 |
| Repsol | ES0173516115 | | STK | 59.024 | 59.024 | 0 | EUR 19,265000 | 1.137.097,36 | 0,85 |
| Sampo | FI0009003305 | | STK | 123.209 | 123.209 | 0 | EUR 37,030000 | 4.562.429,27 | 3,42 |
| Sanofi-Aventis | FR0000120578 | | STK | 4.133 | 4.133 | 0 | EUR 77,740000 | 321.299,42 | 0,24 |
| SES | LU0088087324 | | STK | 171.640 | 193.237 | 21.597 | EUR 27,300000 | 4.685.772,00 | 3,51 |
| Solvay | BE0003470755 | | STK | 20.231 | 34.964 | 14.733 | EUR 121,300000 | 2.454.020,30 | 1,84 |
| Telefónica | ES0178430E18 | | STK | 124.718 | 124.718 | 0 | EUR 12,575000 | 1.568.328,85 | 1,17 |
| Umicore | BE0003884047 | | STK | 133.598 | 190.395 | 137.642 | EUR 33,980000 | 4.539.660,04 | 3,40 |
| Unilever | NL0000009355 | | STK | 142.301 | 173.787 | 179.621 | EUR 31,800000 | 4.525.171,80 | 3,39 |
| Veolia Environnement | FR0000124141 | | STK | 296.995 | 307.200 | 376.015 | EUR 14,245000 | 4.230.693,78 | 3,17 |
| Vivendi | FR0000127771 | | STK | 206.468 | 206.468 | 0 | EUR 18,015000 | 3.719.521,02 | 2,79 |
| Wolters Kluwer | NL0000395903 | | STK | 203.790 | 212.330 | 8.540 | EUR 21,590000 | 4.399.826,10 | 3,30 |
| Ziggo | NL0006294290 | | STK | 137.194 | 16.626 | 5.809 | EUR 33,610000 | 4.611.090,34 | 3,45 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Unibail | FR0000124711 | | STK | 21.822 | 21.822 | 0 | EUR 212,600000 | 4.639.357,20 | 3,48 |
| Repsol S.A. Anrechte | ES0673516946 | | STK | 59.024 | 59.024 | 0 | EUR 0,492000 | 29.039,81 | 0,02 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 131.025.028,49 | 98,15 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 131.025.028,49 | 98,15 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2014

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2014 | Käufe/ Zugänge | Ver- käufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in Euro | % - Anteil des Fonds- vermö- gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|-----------------------|---|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 2.443.359,32 | | | | 2.443.359,32 | 1,83 |
| Bank: Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | | | EUR | 14,33 | | | | 14,33 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | EUR | 2.443.373,65 | 1,83 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 230,73 | | | | 230,73 | 0,00 |
| Sonstige Ansprüche | | | EUR | 206.468,00 | | | | 206.468,00 | 0,15 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 206.698,73 | 0,15 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | EUR | -178.884,94 | | | EUR | -178.884,94 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 133.496.215,93 | 100*) |
| Anteilwert | | | | | | | | | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | | | | | | | EUR | 81,78 | |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | | | | | | | EUR | 65,23 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | | | | | | | STK | 1.126.648 | |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | | | | | | | STK | 634.156 | |

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

¹⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4,26 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/Abgänge | Volumen in 1.000 |
|-------------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Abertis Infraestructuras | ES0111845014 | STK | 191.817 | 462.282 | |
| Accor | FR0000120404 | STK | 21.003 | 130.644 | |
| adidas | DE000A1EWWW0 | STK | – | 12.901 | |
| Ahold | NL0006033250 | STK | 332.646 | 332.646 | |
| Atlantia | IT0003506190 | STK | 238.779 | 238.779 | |
| Atos Origin | FR0000051732 | STK | 75.145 | 75.145 | |
| E.ON SE | DE000ENAG999 | STK | 232.881 | 313.666 | |
| Enagas | ES0130960018 | STK | – | 217.026 | |
| Fresenius | DE0005785604 | STK | 2.665 | 40.210 | |
| Fugro | NL0000352565 | STK | – | 19.849 | |
| Galp Energia SGPS | PTGALOAM0009 | STK | 11.294 | 371.678 | |
| Gemalto | NL0000400653 | STK | 50.643 | 50.643 | |
| K+S | DE000KSAG888 | STK | – | 57.477 | |
| Kon. KPN | NL0000009082 | STK | 182.372 | 1.566.613 | |
| KONE | FI0009013403 | STK | 38.242 | 132.118 | |
| Lanxess | DE0005470405 | STK | 70.364 | 70.364 | |
| OSRAM Licht | DE000LED4000 | STK | 47.117 | 47.117 | |
| Pirelli & C. | IT0004623051 | STK | 225.152 | 225.152 | |
| Portugal Telecom | PTPTCOAM0009 | STK | 562.774 | 562.774 | |
| Publicis Groupe | FR0000130577 | STK | – | 29.930 | |
| RTL Group | LU0061462528 | STK | 46.738 | 46.738 | |
| Safran | FR0000073272 | STK | 7.761 | 7.761 | |
| SAP | DE0007164600 | STK | – | 63.285 | |
| STMicroelectronics | NL0000226223 | STK | 652.329 | 652.329 | |
| Technip | FR0000131708 | STK | – | 44.332 | |
| Telecom Italia | IT0003497168 | STK | – | 497.023 | |
| Terna | IT0003242622 | STK | 84.893 | 1.254.865 | |
| Total „B“ | FR0000120271 | STK | 357 | 98.679 | |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | | |
|---|-----|-----------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | 98,15 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | 0,00 |
| Sonstige Angaben | | | |
| Anteilwert | | | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | EUR | 81,78 | |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | EUR | 65,23 | |
| Umlaufende Anteile | | | |
| HANSAsmart Select E (Class-A) | STK | 1.126.648 | |
| HANSAsmart Select E (Class-I) | STK | 634.156 | |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum amtlichen Markt zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Nicht notierte Rentenwerte und Schuldscheindarlehen werden mit Renditekursen bewertet. Investmentzertifikate werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Postanschrift:
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 61 42
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

€ 10.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 10.208.910,33
(Stand: 31.12.2013)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA Allgemeine
Versicherung AG, Dortmund
IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG
für Handwerk, Handel und Gewerbe,
Hamburg

Verwahrtstellen:

Für die Sondervermögen
**HANSAgeldmarkt, HANSAzins,
HANSAreanta, HANSAs secur und
HANS Aeuro pa:**
National-Bank AG, Essen
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 39.936.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 336.321.000,-
(Stand: 31.12.2013)

Für das Sondervermögen

HANS Ainternational:

The Bank of New York Mellon SA/NV,
Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 1.393.000.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 1.943.000.000,-
(Stand 31.12.2013)

Für die Sondervermögen **HANSA D&P
und HANSAsmart Select E:**

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 20.500.000,-
Haftendes Eigenkapital:
€ 215.295.000,-
(Stand: 31.12.2013)

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
stv. Mitglied der Vorstände der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Michael Petmecky (stellvertretender
Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der
SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Aufsichtsrats-Mitglied der
SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

Thomas Gollub,
Vorstandsvorsitzender der Aramea Asset
Management AG, Hamburg
(zugleich stellvertretender Präsident des
Verwaltungsrats der
HANSAINVEST LUX S.A.)

Thomas Janta,
Direktor NRW.BANK,
Leiter Parlaments- und Europa-
angelegenheiten, Düsseldorf

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Neufahrn

Wirtschaftsprüfer:

PricewaterhouseCoopers Aktiengesell-
schaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Hamburg

Geschäftsführung:

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz
(zugleich Präsident des Verwaltungsrats
der HANSAINVEST LUX S.A. sowie
Mitglied der Geschäftsführung der
SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH)

Dirk Zabel

Wenn es um Investment geht, sprechen wir **Ihre Sprache.**

Wir könnten Ihnen so einiges über uns erzählen. Zum Beispiel, dass wir eines der ältesten Investmenthäuser Deutschlands sind. Dass wir von HANSAINVEST den ersten – und bis heute einzigen – deutschen Goldfonds aufgelegt haben. Oder, dass wir für unsere Anleger Vermögenswerte von mehr als 10 Milliarden Euro in über 100 Publikums- und 40 Spezialfonds verwalten.

Wir könnten davon berichten, dass wir Innovationsführer sind, wenn es darum geht, externen Vermögensverwaltern ihren

eigenen Fonds zu realisieren: So erhielten wir als erste Fondsgesellschaft die staatliche Genehmigung, alle vom Gesetzgeber vorgesehenen Fondskategorien auflegen zu dürfen. Und ja, auch über unsere weltweiten Immobilienaktivitäten ließe sich viel Gutes sagen.

Doch wir reden nicht gern über uns. Viel lieber sprechen wir mit Ihnen. Denn nur, weil wir mit unseren Kunden persönlich und auf Augenhöhe im Gespräch sind, konnten wir zu dem werden, was wir heute sind. Also, wann unterhalten wir uns mal?

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

**Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-61 42

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST